

## II – ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2017

### BILAN CONSOLIDÉ

#### ACTIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Référence annexe</i>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>ACTIFS NON COURANTS</b>			
Immobilisations incorporelles	8.2	21 996	22 905
Écarts d'acquisition	8.1	984 731	773 013
Immobilisations corporelles	9	1 406 381	1 192 340
Participations dans les coentreprises	3 ; 7	36 336	129 922
Autres actifs financiers	10.1	24 855	92 598
Impôts différés		9 720	12 521
Autres actifs long terme		5 940	322
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS (I)</b>		<b>2 489 959</b>	<b>2 223 621</b>
<b>ACTIFS COURANTS</b>			
Stocks et en-cours		260 317	246 615
Clients et autres débiteurs		418 699	381 595
Créances d'impôt		26 884	9 870
Autres actifs courants	10.2	35 674	19 243
Trésorerie et équivalents de trésorerie		830 807	833 652
<b>TOTAL ACTIFS COURANTS (II)</b>		<b>1 572 381</b>	<b>1 490 975</b>
<b>TOTAL GROUPE D'ACTIFS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS (III)</b>			
<b>TOTAL ACTIF (I + II + III)</b>		<b>4 062 340</b>	<b>3 714 596</b>

## BILAN CONSOLIDÉ

### PASSIF

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Référence annexe</i>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>CAPITAUX PROPRES - PART DU GROUPE</b>			
Capital	12	117 173	113 637
Primes liées au capital	12	1 195 903	1 084 251
Résultats accumulés		587 025	659 503
<b>TOTAL</b>		<b>1 900 101</b>	<b>1 857 391</b>
<b>INTÉRÊTS MINORITAIRES</b>		<b>122 913</b>	<b>129 044</b>
<b>CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>2 023 014</b>	<b>1 986 435</b>
<b>PASSIFS NON COURANTS</b>			
Emprunts et dettes financières	14	1 033 354	798 874
Consignations d'emballages		107 062	102 967
Engagements envers le personnel		43 165	47 702
Autres provisions	15	86 370	77 165
Impôts différés		61 155	49 597
Autres passifs long terme		3 783	3 847
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS (II)</b>		<b>1 334 889</b>	<b>1 080 152</b>
<b>PASSIFS COURANTS</b>			
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	14	286 880	262 464
Fournisseurs et autres créditeurs		359 046	355 243
Dettes d'impôt		13 428	7 343
Autres passifs courants		45 083	22 959
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS (III)</b>		<b>704 437</b>	<b>648 009</b>
<b>TOTAL PASSIFS LIÉS À UN GROUPE D'ACTIFS DESTINÉS À ÊTRE CÉDÉS (IV)</b>			
<b>TOTAL PASSIF (I + II + III + IV)</b>		<b>4 062 340</b>	<b>3 714 596</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>(en milliers d'euros)</i>	<i>Référence annexe</i>	<i>%</i>	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2016</b>
Ventes de marchandises			1 194 832	907 291
Production vendue de biens et services			620 523	546 107
<b>CHIFFRE D'AFFAIRES NET</b>	<b>4</b>	<b>25%</b>	<b>1 815 355</b>	<b>1 453 398</b>
Autres produits de l'activité			1 326	573
Achats consommés			(1 275 982)	(967 580)
Charges externes			(163 069)	(147 056)
Charges de personnel			(94 544)	(88 513)
Impôts et taxes			(43 648)	(37 694)
Amortissements et provisions nets			(62 179)	(52 844)
Autres produits et charges d'exploitation			(728)	(378)
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>		<b>12%</b>	<b>238 112</b>	<b>212 555</b>
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT</b>	<b>4</b>	<b>10%</b>	<b>176 531</b>	<b>159 906</b>
Autres produits et charges opérationnels	16		14 270	(1 850)
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL AVANT QUOTE-PART DE RÉSULTAT DES COENTREPRISES</b>		<b>21%</b>	<b>190 801</b>	<b>158 056</b>
Quote-part de résultat des coentreprises			1 849	2 429
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL APRÈS QUOTE-PART DE RÉSULTAT DES COENTREPRISES</b>	<b>4</b>	<b>20%</b>	<b>192 650</b>	<b>160 485</b>
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			1 863	2 002
Coût de l'endettement financier brut			(9 553)	(8 044)
<b>COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET</b>		<b>27%</b>	<b>(7 690)</b>	<b>(6 042)</b>
Autres produits et charges financiers			2 923	(2 092)
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔT</b>		<b>23%</b>	<b>187 883</b>	<b>152 351</b>
<b>IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES</b>			<b>(40 845)</b>	<b>(37 725)</b>
<b>RÉSULTAT NET TOTAL</b>		<b>28%</b>	<b>147 038</b>	<b>114 626</b>
<b>RÉSULTAT NET PART DU GROUPE</b>		<b>34%</b>	<b>139 497</b>	<b>104 337</b>
<b>RÉSULTAT NET MINORITAIRE</b>		<b>-27%</b>	<b>7 541</b>	<b>10 289</b>
Résultat non dilué par action <i>(en euros)</i>	11	27%	3,07	2,41
Résultat dilué par action <i>(en euros)</i>	11	27%	3,03	2,38

## ÉTAT DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

<i>(en milliers d'euros)</i>	<b>30/06/2017</b>	<b>30/06/2016</b>
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé (I)</b>	<b>147 038</b>	<b>114 626</b>
Réserves de conversion	(85 813)	(28 692)
Instruments de couverture	(1 090)	(2 050)
Impôts sur les instruments de couverture	378	714
Éléments recyclables du résultat des coentreprises		(1 678)
<i>Éléments qui seront reclassés ultérieurement en résultat (II)</i>	<i>(86 525)</i>	<i>(31 706)</i>
Gains et pertes actuariels	718	(3 409)
Impôts sur les gains et pertes actuariels	(357)	778
Éléments non recyclables du résultat des coentreprises		
<i>Éléments qui ne seront pas reclassés ultérieurement en résultat (III)</i>	<i>361</i>	<i>(2 631)</i>
<b>Résultat global de la période (I + II + III)</b>	<b>60 874</b>	<b>80 289</b>
<b>Part attribuable aux propriétaires de la société mère du Groupe</b>	<b>54 515</b>	<b>69 556</b>
<b>Part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle</b>	<b>6 359</b>	<b>10 733</b>

## 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>							
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2015</b>	<b>43 216 952</b>	<b>15 762</b>	<b>108 042</b>	<b>962 398</b>	<b>(1 090)</b>	<b>387 888</b>	<b>100 605</b>	<b>1 557 845</b>	<b>99 514</b>	<b>1 657 359</b>
Résultat global de la période						100 479	(30 923)	69 556	10 733	80 289
Variation de pourcentage d'intérêts						70 442		70 442	17 873	88 315
Paiement en actions						2 440		2 440		2 440
Augmentation de capital	1 839 310		4 599	100 477		460		105 536		105 536
Actions propres		2 382			(120)	(19)		(139)		(139)
Distribution de dividendes						(124 900)		(124 900)	(9 811)	(134 711)
Autres variations						44		44	40	84
<b>Capitaux propres au 30 juin 2016</b>	<b>45 056 262</b>	<b>18 144</b>	<b>112 641</b>	<b>1 062 875</b>	<b>(1 210)</b>	<b>436 836</b>	<b>69 682</b>	<b>1 680 824</b>	<b>118 350</b>	<b>1 799 173</b>
Résultat global de la période						108 645	42 907	151 552	11 961	163 513
Variation de pourcentage d'intérêts						487		487	379	866
Paiement en actions						1 709		1 709		1 709
Augmentation de capital	398 626	(3 753)	996	21 376		99		22 471	(334)	22 137
Actions propres					122	257		379		379
Distribution de dividendes									(1 291)	(1 291)
Autres variations						(31)		(31)	(21)	(52)
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2016</b>	<b>45 454 888</b>	<b>14 391</b>	<b>113 637</b>	<b>1 084 251</b>	<b>(1 088)</b>	<b>548 002</b>	<b>112 589</b>	<b>1 857 391</b>	<b>129 044</b>	<b>1 986 435</b>
Résultat global de la période						138 880	(84 365)	54 515	6 359	60 874
Variation de pourcentage d'intérêts										
Paiement en actions						4 977		4 977		4 977
Augmentation de capital	1 414 399	(8 338)	3 536	111 652		354		115 542		115 542
Actions propres					469	228		697		697
Distribution de dividendes						(133 009)		(133 009)	(12 500)	(145 509)
Autres variations						(12)		(12)	10	(2)
<b>Capitaux propres au 30 juin 2017</b>	<b>46 869 287</b>	<b>6 053</b>	<b>117 173</b>	<b>1 195 903</b>	<b>(619)</b>	<b>559 420</b>	<b>28 224</b>	<b>1 900 101</b>	<b>122 913</b>	<b>2 023 014</b>

## TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
<b>Résultat net total consolidé des activités poursuivies</b>	<b>147 038</b>	<b>227 377</b>	<b>114 626</b>
<b>Résultat net des activités abandonnées</b>			
<b>Ajustements :</b>			
Élimination du résultat des coentreprises	(1 849)	(6 798)	(2 429)
Élimination du résultat des amortissements et provisions	58 172	110 951	51 864
Élimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	282	(3 820)	(345)
Élimination des produits de dividende	(258)	(272)	(259)
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie <sup>(1)</sup>	(14 143)	(1 286)	1 160
<b>Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>189 242</b>	<b>326 153</b>	<b>164 617</b>
Élimination de la charge d'impôt	40 845	64 320	37 725
Élimination du coût de l'endettement financier net	7 690	13 173	6 042
<b>Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt</b>	<b>237 777</b>	<b>403 646</b>	<b>208 384</b>
Incidence de la variation du BFR <sup>(*)</sup>	(67 800)	(18 288)	18 488
Impôts payés	(51 703)	(74 033)	(39 351)
<b>Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles</b>	<b>118 274</b>	<b>311 325</b>	<b>187 522</b>
Incidence des variations de périmètre (trésorerie acquise - trésorerie cédée)	57 724	833	1 457
Acquisition d'actifs financiers : <b>branche Rubis Énergie</b> <sup>(2)</sup>	(285 767)	(16 131)	(15 928)
Acquisition d'actifs financiers : <b>branche Rubis Terminal</b> <sup>(2)</sup>	(17 614)		
Cession d'actifs financiers : <b>branche Rubis Support et Services</b> <sup>(3)</sup>	1 306		
Cession d'actifs financiers : <b>branche Rubis Énergie</b>		15 783	
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(80 290)	(162 545)	(75 890)
Variation des prêts et avances consentis	19 469	(6 079)	(3 419)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	1 468	2 800	972
(Acquisition) / cession d'actifs financiers autres	(71)	(203)	
Dividendes reçus	258	272	241
Autres flux liés aux opérations d'investissement			
<b>Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement</b>	<b>(303 518)</b>	<b>(165 270)</b>	<b>(92 567)</b>

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

(2) Les incidences des variations de périmètre sont décrites en note 3 de l'annexe aux comptes consolidés semestriels.

(3) Cession d'une société de services du pôle bitumes.

## TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉS

Suite (en milliers d'euros)	Référence annexe	30/06/2017	31/12/2016	30/06/2016
Augmentation de capital	12	114 118	127 967	104 320
(Acquisitions) / cessions d'actions propres		469	2	(119)
Émission d'emprunts		380 333	237 175	104 339
Remboursements d'emprunts		(173 124)	(291 631)	(158 385)
Intérêts financiers nets versés		(7 217)	(13 272)	(6 249)
Dividendes mis en paiement		(103 705)	(124 900)	(97 302)
Dividendes mis en paiement (participations ne donnant pas le contrôle)		(8 704)	(11 040)	(9 605)
Acquisition d'actifs financiers : <b>branche Rubis Énergie Afrique</b>			(38 256)	(38 256)
Cession d'actifs financiers : <b>branche Rubis Énergie Afrique</b>			12 392	12 392
Autres flux liés aux opérations d'investissement		(2)	(585)	
<b>Flux de trésorerie liés aux activités de financement</b>		<b>202 168</b>	<b>(102 147)</b>	<b>(88 865)</b>
Incidence de la variation des taux de change		(19 769)	3 289	(13 316)
Incidence des changements de principes comptables				
<b>Variation de la trésorerie</b>		<b>(2 845)</b>	<b>47 196</b>	<b>(7 226)</b>
<b>TRÉSORERIE DES ACTIVITÉS POURSUIVIES</b>				
Trésorerie d'ouverture <sup>(4)</sup>		833 652	786 456	786 456
Variation de la trésorerie		(2 845)	47 196	(7 226)
Trésorerie de clôture <sup>(4)</sup>		830 807	833 652	779 230
Dettes financières	14.1	(1 320 234)	(1 061 338)	(1 061 433)
Trésorerie nette de dettes financières	14.2	(489 427)	(227 686)	(282 203)

(4) Trésorerie hors concours bancaires.

**(\*) Ventilation de l'incidence de la variation du BFR :**

Incidence de la variation des stocks et en cours	4 446
Incidence de la variation des clients et autres débiteurs	(34 293)
Incidence de la variation des fournisseurs et autres créditeurs	(37 953)
Incidence de la variation du BFR	(67 800)

## ANNEXE AUX ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES 2017

### 1. PRINCIPES COMPTABLES

Les états financiers du premier semestre 2017 ont été arrêtés par le Collège de la Gérance le 6 septembre 2017 et approuvés par le Conseil de Surveillance le 7 septembre 2017.

Les comptes consolidés résumés du premier semestre 2017 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 2016. À l'exception des spécificités de la norme IAS 34, les principes comptables appliqués pour la préparation des comptes consolidés intermédiaires résumés au 30 juin 2017 sont identiques à ceux appliqués dans les comptes consolidés annuels arrêtés au 31 décembre 2016 et décrits dans la note 2 ainsi que dans les notes suivantes de l'annexe des comptes consolidés du Document de Référence 2016.

Les principales zones de jugement et d'estimations pour l'établissement des comptes semestriels résumés sont identiques à celles détaillées dans la note 2 de l'annexe aux comptes consolidés 2016.

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 2017.



## Normes, interprétations et amendements applicables par anticipation

Le Groupe n'a pas appliqué par anticipation les normes, interprétations et amendements suivants non encore adoptés par l'Union européenne (sauf mentions ci-dessous).

<b>Norme / Interprétation</b>		<b>Date d'application obligatoire sous réserve de l'adoption par l'UE</b>
Amendements IAS 7	Information liée aux activités de financement	1 <sup>er</sup> janvier 2017
Amendements IAS 12	Comptabilisation d'actifs d'impôt différé au titre de pertes latentes	1 <sup>er</sup> janvier 2017
Améliorations annuelles	Améliorations annuelles des normes IFRS cycle 2014-2016. Norme concernée : IFRS 12	1 <sup>er</sup> janvier 2017
IFRS 9 « Instruments financiers »	Nouvelle norme sur la comptabilisation et l'évaluation des instruments financiers	1 <sup>er</sup> janvier 2018*
IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec les clients »	Nouvelle norme sur la reconnaissance du revenu	1 <sup>er</sup> janvier 2018*
Amendements à IFRS 15	Clarifications	1 <sup>er</sup> janvier 2018
IFRS 16 « Contrats de locations »	Nouvelles normes sur la comptabilisation des contrats de location	1 <sup>er</sup> janvier 2019
Amendements IFRS 2	Classement et évaluation des transactions dont le paiement est fondé sur des actions	1 <sup>er</sup> janvier 2018
Amendements IFRS 4	Interactions entre IFRS 4 et IFRS 9	1 <sup>er</sup> janvier 2018
Améliorations annuelles	Améliorations annuelles des normes IFRS cycle 2014-2016. Normes concernées : IFRS 1 et IAS 28.	1 <sup>er</sup> janvier 2018
IFRIC 22 « Transactions en monnaies étrangères et contrepartie anticipée »	Transactions en monnaie étrangère et avances versées ou reçues non remboursables	1 <sup>er</sup> janvier 2018
IFRIC 23 « Incertitude relative aux traitements fiscaux »	Clarifications concernant la comptabilisation des incertitudes relatives aux impôts sur le résultat	1 <sup>er</sup> janvier 2019

\*Normes adoptées par l'Union européenne en 2016.

La norme IFRS 16 « Contrats de location », applicable aux exercices ouverts à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019, n'a pas été appliquée par anticipation. Le Groupe a cependant continué ses travaux préparatoires. L'analyse du traitement comptable des contrats a démarré au cours du mois de juin 2017. Parallèlement, le Groupe est en train de choisir le système d'information indispensable à la collecte des données contractuelles, au calcul des retraitements et à l'identification des informations à communiquer dans les notes annexes.

Concernant la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients », les travaux sont encore en cours. À ce jour, aucun impact majeur n'a été identifié.

Enfin, le Groupe a organisé fin septembre 2017 une session de formation à destination des collaborateurs qui seront en charge du déploiement local de ces normes.

## 2. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION AU 30 JUIN 2017

Les états financiers consolidés de l'exercice clos le 30 juin 2017 regroupent les états financiers de Rubis et des filiales listées dans le tableau ci-dessous.

Nom	Siège social	30 juin 17 % contrôle	31 déc. 16 % contrôle	30 juin 17 % d'intérêt	31 déc. 16 % 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
Rubis Terminal	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 775 686 405	99,44 %	99,44 %	99,44 %	99,44 %	IG
CPA	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 789 034 915	100,00 %	100,00 %	99,44 %	99,44 %	IG
Stockbrest	Z.I. Portuaire St Marc 29200 Brest SIREN : 394 942 940	100,00 %	100,00 %	99,44 %	99,44 %	IG
Société du Dépôt de St Priest	16, rue des Pétroles 69800 Saint Priest SIREN : 399 087 220	100,00 %	100,00 %	99,44 %	99,44 %	IG
Société des Pipelines de Strasbourg	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 648 501 260	62,50 %	62,50 %	32,60 %	32,60 %	IG
Société Européenne de Stockage	28, rue de Rouen 67000 Strasbourg-Robertsau SIREN : 304 575 194	52,45 %	52,45 %	52,16 %	52,16 %	IG
Dépôt Pétrolier de La Corse	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 652 050 659	53,50 %	53,50 %	53,23 %	53,23 %	IG
Wagram Terminal	33, av. de Wagram 75017 Paris SIREN : 509 398 749	77,09 %	77,09 %	76,66 %	76,66 %	IG
Rubis Terminal BV	Welplaatweg 26 3197 KS Botlek-Rotterdam Pays-Bas	100,00 %	100,00 %	99,44 %	99,44 %	IG
ITC Rubis Terminal Antwerp	Blikken, Haven 1662 B-9130 Beveren (Doel), Belgique	50,00 %	50,00 %	49,72 %	49,72 %	JV (MEE)
Rubis Tankmed BV (ex Rubis Med Energy BV)	Prins Bernhardplein 200 1097 JB Amsterdam, Pays-Bas	100,00 %	50,00 %	99,44 %	49,72 %	IG
Rubis Terminal Petrol Ticaret ve Sanayi A.Ş. (ex Delta Rubis Petrol)	Büyükdere Caddesi N°127 Astoria Kuleleri A Block Kat : 26-27, 34394 Esentepe Istanbul, Turquie	100,00 %	50,00 %	99,44 %	49,72 %	IG
Rubis Énergie	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 552 048 811	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

Nom	Siège social	30 juin 17 %	31 déc. 16 %	30 juin 17 %	31 déc. 16 %	Méthode de consolidation
		contrôle	contrôle	d'intérêt	d'intérêt	
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
Propagaz	Bremblens (VD) Suisse	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis Energia Portugal	Lagoas Park Edificio 11, Piso 1, 2740 270 Porto Salvo Oeiras Portugal	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis II Distribuição Portugal S.A	Lagoas Park Edificio 11, Piso 1, 2740 270 Porto Salvo Oeiras Portugal	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Sodigas	Lagoas Park Edificio 11, Piso 1, 2740 270 Porto Salvo Oeiras 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 0FS 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 17 %	31 déc. 16 %	30 juin 17 %	31 déc. 16 %	Méthode de consolidation
		contrôle	contrôle	d'intérêt	d'intérêt	
Lasfargaz	Immeuble n°7 Ghandi Mall Boulevard Ghandi 20380 Casablanca, Maroc	82,89 %	82,89 %	82,89 %	82,89 %	IG
Kelsey Gas Ltd	c/o Interface International Ltd 9th Floor Standard Chartered Tower, 19 Cybercity Ebene République de 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	c/o Interface International Ltd 9th Floor Standard Chartered Tower, 19 Cybercity Ebene République de 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 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 %	71,00 %	71,00 %	71,00 %	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
Société Réunionnaise de Produits Pétroliers	Tour Franklin 100 Terrasse Boieldieu 92800 Puteaux SIREN : 310 837 190	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	One Rubis Plaza Welches St James BB 23027 La Barbade	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG

Nom	Siège social	30 juin 17 % contrôle	31 déc. 16 % contrôle	30 juin 17 % d'intérêt	31 déc. 16 % d'intérêt	Méthode de consolidation
Rubis Caribbean Holdings Inc.	One Rubis Plaza Welches St James BB 23027 La Barbade	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Rubis West Indies Ltd	One Rubis Plaza Welches St James BB 23027 La Barbade	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 Limited Willow House 2 <sup>nd</sup> Floor Cricket Square 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 Jamaïque	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Easigas (Pty) Ltd	Gate 5, Hibiscus Road Alrode 1451 Gauteng Afrique du Sud	60,00 %	60,00 %	60,00 %	60,00 %	IG
Easigas Botswana (Pty) Ltd	Acumen Park, Plot 50370, Fairground Office Park, PO Box 1157, Gaborone Botswana	60,00 %	60,00 %	60,00 %	60,00 %	IG
Easigas Swaziland (Pty) Ltd	PO Box 24 Mbabane H100 Swaziland 7441	60,00 %	60,00 %	60,00 %	60,00 %	IG
Easigas Lesotho (Pty) Ltd	2nd Floor, Metropolitan Life Building Kingsway PO BOX 1176 Maseru Lesotho	60,00 %	60,00 %	60,00 %	60,00 %	IG
European Railroad Established Services	Schaliënstraat 5 2000 Antwerpen, Belgique	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Maritec NV	Schaliënstraat 5 2000 Antwerpen, Belgique	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
De Rode Beuk NV	Schaliënstraat 5 2000 Antwerpen, Belgique		100,00 %		100,00 %	IG
Ringardas Nigeria Ltd	49 Mamman Nasir Street Asokoro Abuja, Nigéria	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Marbach Global Company Ltd	49 Mamman Nasir Street Asokoro Abuja, Nigéria	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Zimrich Trading Company Nigeria Ltd	49 Mamman Nasir Street Asokoro Abuja, Nigéria	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG

Nom	Siège social	30 juin 17 %	31 déc. 16 %	30 juin 17 %	31 déc. 16 %	Méthode de consolidation
		contrôle	contrôle	d'intérêt	d'intérêt	
Startac Global Forwarding Ltd	49 Mamman Nasir Street Asokoro Abuja, Nigéria	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
European Rail Road Established Services (Senegal) SA	Zone des Hydrocarbures Port Autonome de Dakar Mole 8, BP 844, Dakar, Sénégal	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
European Rail Road Established Services Togo SA	Zone Industrielle du Port Autonome de Lomé Route C4, BP 9124, Lomé, Togo	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
REC Bitumen SRL	One Rubis Plaza Welches St James BB 23027, La Barbade	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Dora Mar NV (liquidée)	Dianastraat 4 Curacao, Netherlands Antilles		100,00 %		100,00 %	IG
Briska Shipping NV (liquidée)	Van Engelenweg 23 Curacao, Netherlands Antilles		100,00 %		100,00 %	IG
Pickett Shipping Corp.	Via España n°122 Torre Delta Piso 14 Apartado 0823-05658 Panama République de Panama	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Blue Round Shipping Corp.	Via España n°122 Torre Delta Piso 14 Apartado 0823-05658 Panama République de Panama	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Saunscape International Inc.	Via España n°122 Torre Delta Piso 14 Apartado 0823-05658 Panama République de Panama	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Maroni Shipping SA	Via España n°122 Torre Delta Piso 14 Apartado 0823-05658 Panama République de Panama	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Biskra Shipping SA	Via España n°122 Torre Delta Piso 14 Apartado 0823-05658 Panama République de Panama	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Woodbar CO Ltd	c/o Interface International Ltd 9th Floor Standard Chartered Tower, 19 Cybercity Ebene République de Maurice	85,00 %	85,00 %	85,00 %	85,00 %	IG
Rubis Énergie Djibouti	Avenue Georges Pompidou BP 153, Djibouti République de Djibouti	85,00 %	85,00 %	85,00 %	85,00 %	IG
Sinders Limited	2, Ferry Road Saint Georges's GE 01, Bermudes	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Bermuda Gas & Utility Limited	2, Ferry Road Saint Georges's GE 01 Bermudes	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	IG
Distributeurs Nationaux SA (Dinasa)	2 rue Jean Gilles Route de l'aéroport Delmas Port au Prince, Haïti	100,00 %		100,00 %		IG

Nom	Siège social	30 juin 17 %	31 déc. 16 %	30 juin 17 %	31 déc. 16 %	Méthode de consolidation
		contrôle	contrôle	d'intérêt	d'intérêt	
Caribbean Diversified Investments Ltd	H&J Corporate Services Cayman Limited Willow House 2 <sup>nd</sup> Floor Cricket Square Grand Cayman KY1 -1103, Îles Caïmans	100,00 %		100,00 %		IG
Chevron Haiti Inc.	c/o Coverdale Trust Services Limited 30 De Castro Street Simmonds Building PO BOX 861 Road Town Tortola, VG 1110 Îles Vierges Britanniques	100,00 %		100,00 %		IG
Société de Distribution de Gaz	2 rue Jean Gilles Route de l'aéroport Delmas Port au Prince, Haïti	100,00 %		100,00 %		IG
Rubis Biofuel Jamaica Ltd	236 Windward Road Rockfort, Kingston 2 in the Parish of Kingston, Jamaïque	100,00 %		100,00 %		IG

**Légende**

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

La société Rubis Antilles Guyane détient une participation minoritaire dans 5 GIE situés aux Antilles ; les comptes de ces entités n'étant pas significatifs, ils ne sont pas consolidés.

De même, la société Rubis Energia Portugal détient des participations non significatives et non consolidées en 2017.

### 3. VARIATIONS DU PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

#### 3.1. ACQUISITION DU LEADER DE LA DISTRIBUTION DE PRODUITS PÉTROLIERS EN HAÏTI

Courant février 2017, Rubis a signé un accord pour le rachat de l'intégralité des actions de Dinasa et de sa filiale Sodigaz, premiers distributeurs de produits pétroliers en Haïti.

Avec 600 000 m<sup>3</sup> distribués, Dinasa, premier réseau de stations-service du pays (125 stations), opère sous la marque National et bénéficie d'une présence sur tous les segments de l'offre de produits pétroliers, avec une position de leader en aviation, GPL, fioul commercial et lubrifiants. La société dispose d'un outil logistique d'importation stratégique et autonome (stockage, accès maritimes).

Les nouvelles filiales contribuent positivement au résultat du Groupe depuis le 1<sup>er</sup> mai 2017, date de leur entrée en consolidation selon la méthode de l'intégration globale.

Les justes valeurs des principaux postes de l'actif net acquis sont résumées ci-après :

<b>Contribution à la date d'entrée en périmètre</b>	<i>(en milliers d'euros)</i>
Écart d'acquisition	240 965
Actif immobilisé	27 459
Stocks	22 257
Clients et autres débiteurs	28 015
Trésorerie	12 555
Provisions pour démantèlement et dépollution	7 509
Fournisseurs et autres créditeurs	37 621

La juste valeur des actifs acquis et passifs repris est susceptible d'être modifiée dans les 12 mois suivant la prise de contrôle (1<sup>er</sup> mai 2017).

### **3.2. ACQUISITION DES 50 % COMPLÉMENTAIRES DES TITRES DELTA RUBIS PETROL**

Au terme d'un accord signé début janvier 2017, Rubis a racheté 50 % des titres Delta Rubis Petrol à ses partenaires, pour détenir 100 % du capital.

La nouvelle dénomination sociale de la société est Rubis Terminal Petrol.

L'acquisition définitive des titres était soumise à l'approbation de l'Autorité de la concurrence locale obtenue en février 2017.

Le contrôle du capital donne à Rubis la pleine autonomie de gestion nécessaire au redéploiement des installations, comprenant la construction de 120 000 m<sup>3</sup> supplémentaires et visant à optimiser l'utilisation des capacités de réception des navires sur la nouvelle jetée.

L'entité est consolidée par intégration globale depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2017. Auparavant, cette participation était qualifiée par le Groupe de coentreprise au sens IFRS.

Cette variation de périmètre (augmentation du pourcentage d'intérêt ayant un impact sur le mode de consolidation) a été traitée conformément aux normes comptables IFRS. La participation historique à 50 % a été sortie du périmètre de consolidation comme si elle avait été cédée 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 14 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.



#### 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).

##### Information par secteur d'activité

<b>30/06/2017</b> <i>(en milliers d'euros)</i>	<b>Rubis Terminal</b>	<b>Rubis Énergie</b>	<b>Rubis Support et Services</b>	<b>Société Mère</b>	<b>Total</b>
Chiffre d'affaires	170 782	1 270 470	374 103		1 815 355
Résultat brut d'exploitation	47 870	153 381	48 208	(11 347)	238 112
Résultat opérationnel courant	31 202	126 191	30 604	(11 466)	176 531
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des coentreprises	46 068	127 126	30 921	(11 465)	192 650
Résultat net	36 943	95 647	25 484	(11 036)	147 038
Investissements	27 451	43 836	8 934	69	80 290

<b>30/06/2016</b> <i>(en milliers d'euros)</i>	<b>Rubis Terminal</b>	<b>Rubis Énergie</b>	<b>Rubis Support et Services</b>	<b>Société Mère</b>	<b>Total</b>
Chiffre d'affaires	142 454	1 042 638	268 306		1 453 398
Résultat brut d'exploitation	34 406	140 109	46 435	(8 395)	212 555
Résultat opérationnel courant	23 893	111 572	32 898	(8 457)	159 906
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des coentreprises	24 836	111 208	32 898	(8 457)	160 485
Résultat net	15 234	79 742	27 911	(8 261)	114 626
Investissements	34 043	27 314	14 486	47	75 890

##### Information par zone géographique

<b>30/06/2017</b> <i>(en milliers d'euros)</i>	<b>Europe</b>	<b>Caraïbes</b>	<b>Afrique</b>	<b>Total</b>
Chiffre d'affaires	447 544	1 062 588	305 223	1 815 355
Résultat brut d'exploitation	86 386	98 235	53 491	238 112
Résultat opérationnel courant	57 497	71 847	47 187	176 531
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des coentreprises	71 996	73 165	47 489	192 650
Investissements	43 368	27 939	8 983	80 290

<b>30/06/2016</b> <i>(en milliers d'euros)</i>	<b>Europe</b>	<b>Caraïbes</b>	<b>Afrique</b>	<b>Total</b>
Chiffre d'affaires	398 048	813 058	242 292	1 453 398
Résultat brut d'exploitation	81 161	88 180	43 214	212 555
Résultat opérationnel courant	58 467	65 995	35 444	159 906
Résultat opérationnel après quote-part de résultat des coentreprises	59 384	65 511	35 590	160 485
Investissements	47 177	22 976	5 737	75 890

## 5. PARTICIPATIONS NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE

### Sara

Depuis le 1<sup>er</sup> juin 2015, le Groupe consolide selon la méthode de l'intégration globale l'entité Sara avec un taux de détention de 71 % ; les intérêts minoritaires à hauteur de 29 % correspondent au groupe Sol Petroleum Antilles SAS.

### Entités Easigas

Les entités Easigas sont consolidées par le Groupe selon la méthode de l'intégration globale avec un taux de détention Groupe de 60 % depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2016.

### Rubis Énergie Djibouti

Depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2015, le Groupe a repris les actifs de Total à Djibouti avec un minoritaire à hauteur de 15 %. Les intérêts minoritaires correspondants ne sont pas matériels.

#### 5.1. 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>	30/06/2017	31/12/2016
Actifs immobilisés	126 855	128 879
Dette financière nette (trésorerie - dettes)	53 265	49 261
Passifs courants (y compris emprunts à moins d'un an et concours bancaires courants)	126 693	102 769

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	30/06/2016
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>374 457</b>	<b>313 786</b>
<b>Résultat net total</b>	<b>9 022</b>	<b>9 745</b>
Part du Groupe	6 010	6 595
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	3 012	3 150
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>976</b>	<b>(346)</b>
Part du Groupe	693	(246)
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	283	(100)
<b>Résultat global de la période</b>	<b>9 998</b>	<b>9 399</b>
Part du Groupe	6 703	6 349
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	3 295	3 050
Dividendes payés aux participations ne donnant pas le contrôle	6 061	4 154
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	34 282	41 098
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(9 186)	(9 779)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(25 797)	(53 442)
Variation de la trésorerie	(701)	(22 123)

## 5.2. INFORMATIONS FINANCIÈRES RÉSUMÉES – FILIALE AVEC PARTICIPATION NE DONNANT PAS LE CONTRÔLE : EASIGAS SA ET SES FILIALES

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

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	31/12/2016
Actifs immobilisés	57 797	56 130
Dette financière nette (trésorerie - dettes)	(2 258)	1 638
Passifs courants (y compris emprunts à moins d'un an et concours bancaires courants)	14 598	12 010

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	30/06/2016
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>65 501</b>	<b>51 596</b>
<b>Résultat net total</b>	<b>5 195</b>	<b>5 103</b>
Part du Groupe	2 986	2 959
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	2 209	2 144
<b>Autres éléments du résultat global</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>
Part du Groupe	(2)	(1)
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	(1)	(1)
<b>Résultat global de la période</b>	<b>5 192</b>	<b>5 101</b>
Part du Groupe	2 984	2 958
Attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	2 208	2 143
Dividendes payés aux participations ne donnant pas le contrôle	2 457	
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	6 336	6 401
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(5 435)	(2 666)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement	(4 583)	(3 517)
Incidence de la variation des taux de change	(925)	1 218
Variation de la trésorerie	(4 607)	1 436

## 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 2017.

## 7. PARTICIPATIONS DANS DES COENTREPRISES

Suite à la prise de contrôle des activités de stockage détenues en Turquie (cf. note 3.2 Variations de périmètre), le Groupe ne qualifie plus qu'un seul partenariat de coentreprise au sens d'IFRS.

### INFORMATIONS FINANCIÈRES RÉSUMÉES - COENTREPRISE ITC RUBIS TERMINAL ANTWERP

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

<b>État de la situation financière de la société</b> <i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	31/12/2016
Actifs courants	4 214	3 248
Actifs non courants	212 541	202 476
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>216 755</b>	<b>205 724</b>
Passifs courants	141 282	133 955
Passifs non courants	2 801	2 800
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>144 083</b>	<b>136 755</b>

Les passifs courants incluent essentiellement les financements en comptes courants des 2 co-partenaires.

Les actifs et passifs de la coentreprise incluent en particulier les montants suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	31/12/2016
Trésorerie et équivalents de trésorerie	758	654
Passifs financiers courants (hors dettes fournisseurs et provisions)	494	802
Passifs financiers non courants (hors dettes fournisseurs et provisions)	2 800	2 800

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	30/06/2016
Chiffre d'affaires net	12 487	9 037
Résultat net total	3 699	1 526
Autres éléments du résultat global		
Résultat global de la période	3 699	1 526

Le résultat net de la période présenté ci-dessus comprend notamment les éléments suivants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	30/06/2016
Dotation aux amortissements	(2 767)	(2 111)
Produits et charges d'intérêts	(308)	(257)
Impôt sur les bénéfices	(353)	(591)

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	31/12/2016
Actif net de la coentreprise	72 672	68 969
Pourcentage de détention de Rubis dans la coentreprise	50%	50%
Goodwill		
Autres ajustements		
<b>Valeur comptable des intérêts du Groupe dans la coentreprise</b>	<b>36 336</b>	<b>34 485</b>

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

## 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.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2016	Variations de périmètre	Écarts de conversion	Dépréciation	30/06/2017
Activité Stockage de produits liquides (Europe)	57 446				57 446
Activité Distribution de produits pétroliers (Europe)	241 452		(1 347)		240 105
Activité Distribution de produits pétroliers (Afrique)	165 580		(1 934)		163 646
Activité Distribution de produits pétroliers (Caraïbes)	225 663	240 965	(22 995)		443 633
Activité Support et Services (Caraïbes)	82 872		(2 971)		79 901
<b>Écarts d'acquisition</b>	<b>773 013</b>	<b>240 965</b>	<b>(29 247)</b>		<b>984 731</b>

Les variations de périmètre constatées au cours du semestre correspondent à l'acquisition des activités de distribution de Dinasa en Haïti (la finalisation de la juste valeur des actifs acquis et passifs repris interviendra sur le second semestre 2017).

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

## 8.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2016	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminutions	Reclassements	Écarts de conversion	30/06/2017
Droits aux conventions des Ports Autonomes (Rubis Terminal)	2 319						2 319
Autres concessions, brevets et droits similaires	18 008	288	155	(209)	(181)	(134)	17 927
Droit au bail	412		144				556
Autres immobilisations incorporelles	23 435	295	78	(103)	184	(199)	23 690
<b>TOTAL</b>	<b>44 174</b>	<b>583</b>	<b>377</b>	<b>(312)</b>	<b>3</b>	<b>(333)</b>	<b>44 492</b>

  

Amortissements (en milliers d'euros)	31/12/2016	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Reclassements	Écarts de conversion	30/06/2017
Autres concessions, brevets et droits similaires	(4 624)	(282)	(446)	209		35	(5 108)
Autres immobilisations incorporelles	(16 645)	(190)	(738)	103	20	62	(17 388)
<b>TOTAL</b>	<b>(21 269)</b>	<b>(472)</b>	<b>(1 184)</b>	<b>312</b>	<b>20</b>	<b>97</b>	<b>(22 496)</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>22 905</b>	<b>111</b>	<b>(807)</b>		<b>23</b>	<b>(236)</b>	<b>21 996</b>

Les variations de périmètre correspondent à l'acquisition des 50 % complémentaires de Rubis Terminal Petrol (ex Delta Rubis Petrol).

## 9. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	31/12/2016	Variations de périmètre	Acquisitions	Diminutions	Reclassements	Écarts de conversion	30/06/2017
Autres immobilisations corporelles	237 493	6 455	7 380	(2 643)	7 391	(3 469)	252 607
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	252	111	1 945	(532)	578	(7)	2 347
Immobilisations en cours	166 648	7 470	48 760		(35 677)	(1 869)	185 332
Installations techniques, matériel et outillage	1 745 301	262 052	12 989	(6 882)	10 340	(42 867)	1 980 933
Terrains et constructions	612 535	110 514	3 589	(901)	16 509	(12 713)	729 533
<b>TOTAL</b>	<b>2 762 229</b>	<b>386 602</b>	<b>74 663</b>	<b>(10 958)</b>	<b>(859)</b>	<b>(60 925)</b>	<b>3 150 752</b>

  

Amortissements (en milliers d'euros)	31/12/2016	Variations de périmètre	Augmentations	Diminutions	Reclassements	Écarts de conversion	30/06/2017
Autres immobilisations corporelles	(119 601)	(5 179)	(6 628)	2 528	(4 107)	1 524	(131 463)
Installations et matériel	(1 151 664)	(113 649)	(42 728)	4 972	8 741	21 428	(1 272 900)
Terrains et constructions	(298 624)	(31 291)	(9 975)	826	(3 832)	2 888	(340 008)
<b>TOTAL</b>	<b>(1 569 889)</b>	<b>(150 119)</b>	<b>(59 331)</b>	<b>8 326</b>	<b>802</b>	<b>25 840</b>	<b>(1 744 371)</b>
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>1 192 340</b>	<b>236 483</b>	<b>15 332</b>	<b>(2 632)</b>	<b>(57)</b>	<b>(35 085)</b>	<b>1 406 381</b>

Les variations de périmètre correspondent principalement :

- à l'acquisition des 50 % complémentaires de Rubis Terminal Petrol (ex Delta Rubis Petrol) pour 341,7 millions d'euros en valeur brute et 132,1 millions d'euros d'amortissements ;
- à l'acquisition des activités Dinasa en Haïti pour 46 millions d'euros de valeur brute et 18,5 millions d'euros d'amortissements ;
- à la cession de la société De Rode Beuk pour 1,2 million d'euros de valeur brute et 0,5 million d'euros d'amortissements.

## 10. AUTRES ACTIFS FINANCIERS ET AUTRES ACTIFS COURANTS

### 10.1. AUTRES ACTIFS FINANCIERS

Les « autres actifs financiers » au 30 juin 2017 comprennent :

Valeurs brutes (en milliers d'euros)	30/06/2017	31/12/2016
Titres de participation	3 425	3 340
Autres créances rattachées à des participations	12 953	51 066
Titres immobilisés	1 578	1 602
Prêts, dépôts et cautionnements versés	8 254	37 968
<b>Total des Autres Actifs Financiers</b>	<b>26 210</b>	<b>93 976</b>
Dépréciation	(1 355)	(1 378)
<b>Valeurs nettes</b>	<b>24 855</b>	<b>92 598</b>

Les titres de participation correspondent essentiellement :

- aux parts de GIE détenues par la société Rubis Antilles Guyane ;
- aux participations minoritaires détenues par Rubis Energia Portugal dans 2 entités au Portugal.

Les autres créances rattachées à des participations incluent les effets des clauses de révision de prix prévues lors de certaines transactions réalisées par le Groupe ainsi que les avances et acomptes non courants versés lors d'opérations de croissance externe. La variation enregistrée au cours de la période s'explique à hauteur de 38 millions d'euros par le rachat des 50 % complémentaires de Rubis Terminal Petrol (ex Rubis Delta Petrol) comme expliqué dans la note 3.2 de la présente annexe. Elle correspond au déboucement des créances détenues sur l'ancien partenaire de la coentreprise.

La variation des prêts, dépôts et cautionnements versés correspond essentiellement au remboursement d'un dépôt de 32,5 millions de dollars US mis en place au cours de l'année 2014 en garantie d'un financement bancaire en dollars US obtenu par l'entité Rubis Terminal Petrol alors qu'elle était une coentreprise. Suite à la prise de contrôle, ce financement a été remboursé et la garantie levée.

### 10.2. AUTRES ACTIFS COURANTS

Les « autres actifs courants » au 30 juin 2017 comprennent :

(en milliers d'euros)	30/06/2017	31/12/2016
Autres créances rattachées à des participations		
Prêts, dépôts et cautionnements versés	12 922	2 010
<b>Actifs financiers courants bruts</b>	<b>12 922</b>	<b>2 010</b>
Dépréciation		
<b>Actifs financiers courants nets</b>	<b>12 922</b>	<b>2 010</b>
Juste valeur des instruments financiers	276	3 172
Autres débiteurs - avances et dépôts		
Charges constatées d'avance	22 476	14 061
<b>Actifs courants</b>	<b>22 752</b>	<b>17 233</b>
<b>Total Autres Actifs Courants</b>	<b>35 674</b>	<b>19 243</b>

Les prêts, dépôts et cautionnements versés incluent notamment les avances et dépôts versés en vue de l'acquisition de participations futures.

## 11. RÉSULTAT PAR ACTION

Résultat par action (en milliers d'euros)	30/06/2017	30/06/2016
Résultat net consolidé part du Groupe	139 497	104 337
Effet résultat des stock-options	3	202
Résultat net consolidé après prise en compte de l'effet résultat des stock-options	139 500	104 539
Nombre d'actions à l'ouverture	45 454 888	43 216 952
PEE	10 726	6 553
Ligne de capital		
Droit préférentiel de souscription	36 816	23 009
Dividende en actions		
Actions gratuites	437 893	229 909
Nombre moyen de stock-options	151 686	450 496
Nombre moyen d'actions (y compris stock-options)	46 092 008	43 926 919
<b>Résultat dilué par action (en euros)</b>	<b>3,03</b>	<b>2,38</b>
<b>Résultat non dilué par action (en euros)</b>	<b>3,07</b>	<b>2,41</b>

## 12. CAPITAUX PROPRES

Au 30 juin 2017, le capital social est composé de 46 869 287 actions entièrement libérées de 2,50 euros chacune et s'élève à 117 173 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 (en milliers d'euros)	Primes (en milliers d'euros)
<b>Au 1<sup>er</sup> janvier 2017</b>	<b>45 454 888</b>	<b>113 637</b>	<b>1 084 251</b>
Paiement du dividende en actions	1 142 129	2 854	100 851
Levée de stock-options	177 445	444	6 030
Actions gratuites	5 852	15	(15)
Plan d'épargne entreprise	88 973	222	5 241
Ligne de capital (Crédit Agricole CIB)			
Augmentation de capital			
Frais sur augmentations de capital			(101)
Affectation à la réserve légale			(354)
<b>Au 30 juin 2017</b>	<b>46 869 287</b>	<b>117 173</b>	<b>1 195 903</b>

Au 30 juin 2017, Rubis possédait 6 053 actions d'autocontrôle.

### Rapprochement avec l'augmentation de capital au tableau de flux de trésorerie

Augmentation du capital social	3 536
Augmentation des primes	111 652
Réintégration de l'affectation à la réserve légale	354
Variation des créances liées au capital appelé, non versé	(1 424)
<b>Augmentation de capital au tableau de flux de trésorerie</b>	<b>114 118</b>

### 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 2017 sont illustrées dans les tableaux ci-après.

#### Options de souscription d'actions – caractéristiques des plans

Date du Collège de la Gérance	En circulation au 31/12/2016	Droits émis	Droits exercés	Droits annulés	En circulation au 30/06/2017
9 juillet 2012	185 833		(177 445)		8 388
<b>TOTAL</b>	<b>185 833</b>		<b>(177 445)</b>		<b>8 388</b>

Date du Collège de la Gérance	Options en circulation			Options exerçables
	Nombre d'options	Date limite d'exercice	Prix d'exercice (en euros)	
9 juillet 2012	8 388	08/07/2017	36,48	8 388
<b>TOTAL</b>	<b>8 388</b>			<b>8 388</b>

#### Actions gratuites

Date du Collège de la Gérance	En circulation au 31/12/2016	Droits émis	Droits exercés	Droits annulés	En circulation au 30/06/2017
9 juillet 2012	3 093				3 093
3 janvier 2014	5 101		(5 101)		
31 mars 2014	751		(751)		
18 août 2014	56 558				56 558
17 avril 2015	8 811				8 811
<b>TOTAL</b>	<b>74 314</b>		<b>(5 852)</b>		<b>68 462</b>

#### Actions de préférence

Date du Collège de la Gérance	En circulation au 31/12/2016	Droits émis	Droits exercés	Droits annulés	En circulation au 30/06/2017
2 septembre 2015	1 442				1 442
11 juillet 2016	1 932				1 932
13 mars 2017		966			966
<b>TOTAL</b>	<b>3 374</b>	<b>966</b>			<b>4 340</b>

Les actions de préférence seront converties en actions ordinaires à l'issue d'une période de conservation ou d'acquisition en fonction du degré d'atteinte des conditions de performance.

### 14. DETTE FINANCIÈRE NETTE

#### 14.1. VARIATION DE LA DETTE FINANCIÈRE

(en milliers d'euros)	31/12/2016	Variations de périmètre	Émissions	Remboursements	Écarts de conversion	30/06/2017
Emprunts et dettes financières courantes et non courantes	1 061 338	62 600	375 672	(173 121)	(6 255)	1 320 234

Les variations de périmètre correspondent essentiellement :

- à l'acquisition des 50 % complémentaires de Rubis Terminal Petrol (ex Delta Rubis Petrol) pour 61,8 millions d'euros ;
- à l'acquisition des activités Dinasa en Haïti pour 0,8 million d'euros.

Les émissions réalisées au cours de la période s'expliquent essentiellement par le financement des investissements industriels et des variations de périmètre des 3 pôles.



## 14.2. DETTE FINANCIÈRE NETTE

(en milliers d'euros)	30/06/2017	31/12/2016
Emprunts et dettes financières courantes et non courantes	1 320 234	1 061 338
Disponibilités	689 430	692 716
VMP et autres placements	141 377	140 936
<b>Dettes financière nette</b>	<b>489 427</b>	<b>227 686</b>

## 15. PROVISIONS

Non courants (en milliers d'euros)	30/06/2017	31/12/2016
Provisions pour risques et charges	47 095	43 027
Provisions pour dépollution et renouvellement des immobilisations	39 275	34 138
<b>Total</b>	<b>86 370</b>	<b>77 165</b>

Les provisions pour risques et charges comprennent notamment :

- une provision relative aux obligations du groupe Rubis de personnaliser les actifs de ses acquisitions, inscrites au 30 juin 2017 pour un montant de 10 millions d'euros ;
- des provisions relatives à des risques ou litiges pouvant conduire à la mise en cause éventuelle du groupe Rubis.

Ces éléments sont évalués à partir d'estimations des sorties de ressources nécessaires pour éteindre l'éventuelle obligation et en intégrant des probabilités de réalisation des différents scénarios envisagés.

Les provisions pour renouvellement des immobilisations sont conformes à la norme IAS 16. Le Groupe a procédé à une estimation des coûts de dépollution et de démantèlement reposant notamment sur les conclusions de conseils externes. Conformément à la norme IAS 16, la valeur actuelle de ces dépenses a été incorporée au coût des installations correspondantes.

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). Tous ces régimes sont comptabilisés conformément à la méthode décrite dans la note 4.12 du Document de Référence 2016.

(en milliers d'euros)	31/12/2016	Variations de périmètre	Dotations	Reprises <sup>(1)</sup>	Reclassements	Écarts de conversion	30/06/2017
Provisions pour risques et charges	43 027	1 641	7 439	(4 638)	36	(410)	47 095
Provisions pour dépollution et renouvellement des immobilisations	34 138	7 509	226	(2 000)		(598)	39 275
<b>Total</b>	<b>77 165</b>	<b>9 150</b>	<b>7 665</b>	<b>(6 638)</b>	<b>36</b>	<b>(1 008)</b>	<b>86 370</b>

(1) Dont 5 millions d'euros de reprises non consommées.

Les variations de périmètre correspondent à l'acquisition des activités Dinasa en Haïti (la juste valeur des passifs repris doit être finalisée avant le 1<sup>er</sup> mai 2018).

## 16. AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPÉRATIONNELS

Les « Autres produits et charges opérationnels » au 30 juin 2017 sont détaillés ci-après.

<i>(en milliers d'euros)</i>	30/06/2017	30/06/2016
Résultat de cession d'immobilisations incorporelles et corporelles	212	567
Frais d'acquisition stratégiques	(906)	(101)
Autres charges, produits et provisions		(819)
Impact des regroupements d'entreprises et cession d'entreprises	14 964	(1 497)
<b>Total</b>	<b>14 270</b>	<b>(1 850)</b>

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

## 17. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Au premier semestre 2017, il n'y a pas eu de variation significative dans la nature des transactions avec les parties liées par rapport au 31 décembre 2016 (cf. note 10.3 de l'annexe aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2016).

## 18. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

### 18.1. ACQUISITION DU LEADER DE LA DISTRIBUTION DE PRODUITS PÉTROLIERS À MADAGASCAR

Courant juillet 2017, Rubis a réalisé l'acquisition du groupe Galana à Madagascar, premier distributeur de produits pétroliers du pays.

Avec 260 000 m<sup>3</sup> de produits pétroliers distribués en 2016, Galana est actif sur les principaux segments du marché : réseau (71 stations-service), commercial (notamment secteurs minier et production d'électricité), GPL et lubrifiants. En support de son activité de distribution, la société dispose d'un outil logistique d'importation stratégique et autonome, constitué de l'unique stockage d'importation de produits pétroliers de l'île à Tamatave (260 000 m<sup>3</sup>) avec un accès maritime dédié.

Galana réunit ainsi l'ensemble des critères stratégiques recherchés par Rubis en distribution : une position de leader (30 % de part de marché) alliée à une position logistique unique.

Déjà présent à la Réunion (SRPP) dans la distribution de produits pétroliers (240 000 m<sup>3</sup>), Rubis, à travers l'acquisition du groupe Galana, accroît fortement sa présence en distribution de carburants et fiouls dans l'océan Indien. La massification des volumes opérée dans cette zone en croissance devrait permettre de générer à terme des économies d'échelle (négoce et *shipping*).

Au cours de l'exercice 2016, le groupe Galana a réalisé un chiffre d'affaires de 215 millions de dollars US.

L'entrée en consolidation dans les comptes de Rubis sera effective au 1<sup>er</sup> juillet 2017.

### 18.2. RACHAT À REPSOL DE SES ACTIFS DE DISTRIBUTION DE GPL AU PORTUGAL

Fin juillet 2017, Rubis a racheté à Repsol des actifs de distribution GPL dans les îles de Madère et des Açores (Portugal) ainsi que les réseaux de distribution canalisés continentaux.

Cette acquisition permet à Rubis d'élargir son offre au segment réseaux canalisés et d'atteindre une taille critique dans ses activités existantes à Madère et aux Açores.



Ces activités représentent un volume annuel d'environ 15 000 tonnes, soit 12 % des volumes commercialisés par le Groupe localement et génèrent un résultat brut d'exploitation normatif (EBITDA) d'environ 6 millions d'euros.

Les actifs repris comprennent différents segments : le conditionné, le vrac et les réseaux de distribution canalisés ainsi que les installations opérationnelles associées.

Pour les réseaux canalisés continentaux, la contribution de ces actifs aux résultats du Groupe sera effective à partir de la réalisation définitive de la transaction, soit le 1<sup>er</sup> juillet 2017. À Madère et aux Açores, l'opération reste soumise à l'accord de l'Autorité de la concurrence portugaise.

### 18.3. DIVISION PAR 2 DE LA VALEUR NOMINALE DES ACTIONS RUBIS

L'Assemblée Générale Mixte des actionnaires du 8 juin 2017, par adoption de sa 13<sup>e</sup> résolution, a décidé la division par 2 de la valeur nominale des actions Rubis et a délégué tous pouvoirs au Collège de la Gérance afin d'en fixer la date de prise d'effet et de procéder à tous les ajustements nécessaires.

En conséquence, le Collège de la Gérance, réuni le 13 juillet 2017, a décidé de procéder à la division de la valeur nominale des actions pour les ramener de 2,50 euros à 1,25 euro ; chaque actionnaire recevant 2 actions nouvelles pour une action ancienne.

Les actions nouvelles conservent les mêmes droits que les actions anciennes auxquelles elles se substituent et le montant du capital social demeure inchangé.

### 18.4. MISE EN PLACE DE NOUVELLES LIGNES DE CAPITAL

Rubis renouvelle ses lignes de capital afin de renforcer ses moyens financiers tout en conservant une solide structure bilancielle.

Dans le cadre des délégations consenties par les Assemblées Générales Mixtes des actionnaires et des commandités du 8 juin 2017, Rubis a mis en place, le 21 juillet 2017, 2 lignes de capital, sous forme d'émissions de bons d'émission d'actions (BEA), réparties entre Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (Crédit Agricole CIB) et Société Générale, lui permettant de réaliser des augmentations de capital successives dans la limite autorisée de 5 500 000 euros de nominal (correspondant à 4 400 000 actions de 1,25 euro de nominal), soit moins de 5 % du capital de la Société au jour de l'Assemblée.

Crédit Agricole CIB et Société Générale ont chacun signé une convention avec Rubis le 21 juillet 2017 leur permettant de souscrire 2 200 000 BEA. Ces BEA pourront être exercés uniquement au gré de Rubis pendant une période de 40 mois, par tranches successives, chaque établissement s'étant engagé à souscrire, directement ou par l'intermédiaire de l'une de ses filiales, les actions Rubis issues de l'exercice des BEA.

Le prix de souscription des actions issues de ces BEA fera ressortir une décote de 5 % par rapport au cours moyen pondéré par les volumes de l'action des 3 séances de bourse précédant sa fixation.

À titre indicatif, sur la base des cours actuels, le montant d'apport en fonds propres susceptible d'être réalisé pourrait atteindre environ 210 millions d'euros.

Les 2 banques interviennent en tant qu'intermédiaires financiers et n'ont pas vocation à rester au capital de la Société.