



SAVENCIA
FROMAGE & DAIRY

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
RESUMES

Au 30 juin 2015

SAVENCIA Fromage & Dairy - Etat résumé du compte de résultat consolidé au 30 juin 2015

| <i>En milliers d'Euros</i> | 6 mois | |
|--|------------------|------------------|
| | 2015 | 2014 retraité * |
| Chiffre d'affaires | 2 179 097 | 2 232 199 |
| Consommations externes | -1 398 991 | -1 514 741 |
| Frais de personnel | -408 534 | -388 356 |
| Dotations et reprises d'exploitation | -56 916 | -53 596 |
| Autres produits et charges d'exploitation | -228 851 | -223 354 |
| Résultat opérationnel courant | 85 805 | 52 152 |
| Autres charges opérationnelles | -26 985 | -8 803 |
| Autres produits opérationnels | 6 539 | 8 361 |
| Résultat opérationnel | 65 359 | 51 710 |
| Charges financières | -17 889 | -26 130 |
| Produits financiers | 6 356 | 6 609 |
| Quote-part de résultat net des entreprises associées | 5 604 | 4 335 |
| Résultat avant impôts | 59 430 | 36 524 |
| Impôts sur les résultats | -21 379 | -16 155 |
| Résultat net des activités poursuivies | 38 051 | 20 369 |
| Résultat net des activités abandonnées ou en cours de cession | 41 | -111 |
| Résultat de la période | 38 092 | 20 258 |
| Part revenant aux actionnaires de la société mère | 34 638 | 17 561 |
| Participation ne conférant pas le contrôle | 3 454 | 2 697 |
| Résultat par action | | |
| Part du groupe : | | |
| - de base | 2,47 | 1,48 |
| - dilué | 2,41 | 1,44 |
| Des activités poursuivies : | | |
| - de base | 2,47 | 1,48 |
| - dilué | 2,41 | 1,44 |

SAVENCIA Fromage & Dairy - Etat résumé des autres éléments du résultat global

| En milliers d'Euros | 6 mois | |
|---|---------------|-----------------|
| | 2015 | 2014 retraité * |
| Résultat de la période | 38 092 | 20 258 |
| Autres éléments du résultat global : | | |
| Ecart de conversion | 21 811 | -1 852 |
| Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente | 383 | -38 |
| Variation de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie ⁽¹⁾ | 1 490 | -1 298 |
| Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments recyclables | 372 | 212 |
| Total des éléments recyclables en résultat net | 24 056 | -2 976 |
| Gains et pertes actuariels liés aux régimes de retraite | 1 977 | -6 186 |
| Autres mouvements ⁽²⁾ | 57 | 3 556 |
| Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments non recyclables | 51 | -123 |
| Total des éléments non recyclables en résultat net | 2 085 | -2 753 |
| Total des autres éléments du résultat global net d'impôt | 26 141 | -5 729 |
| RESULTAT GLOBAL DE LA PERIODE NET D'IMPOTS | 64 233 | 14 529 |
| Part du Groupe | 60 144 | 11 601 |
| Participations ne conférant pas le contrôle | 4 089 | 2 628 |

⁽¹⁾ Concerne pour l'essentiel les couvertures de taux d'intérêts et de matières premières.

⁽²⁾ Concerne le retraitement IFRIC 21.

* Le Groupe a appliqué à compter du 1er janvier 2015 avec effet rétroactif au 1er janvier 2014, l'interprétation IFRIC 21. Les états financiers de l'exercice 2014 ont été retraités en conséquence.

SAVENCIA Fromage & Dairy - Bilan consolidé au 30 juin 2015

En milliers d'euros

| ACTIF | Au 30 juin 2015 | Au 31 décembre 2014 retraité * |
|--|------------------|--------------------------------|
| Immobilisations incorporelles | 436 599 | 438 376 |
| Immobilisations corporelles | 865 756 | 858 625 |
| Autres actifs financiers | 31 932 | 33 644 |
| Participations dans les entreprises associées | 128 202 | 188 561 |
| Instruments financiers dérivés non courants | 12 218 | 2 398 |
| Actifs d'impôts différés | 62 022 | 89 021 |
| TOTAL ACTIFS NON COURANTS | 1 536 729 | 1 610 625 |
| Stocks et en-cours | 495 094 | 440 599 |
| Clients et autres créances | 732 266 | 813 822 |
| Créances d'impôts | 18 563 | 25 754 |
| Instruments financiers dérivés | 5 057 | 4 320 |
| Autres actifs financiers courants | 54 503 | 16 357 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | 400 265 | 470 356 |
| TOTAL ACTIFS COURANTS | 1 705 748 | 1 771 208 |
| Actifs des activités abandonnées ou en cours de cession | 1 340 | 1 961 |
| TOTAL ACTIF | 3 243 817 | 3 383 794 |
| BILAN PASSIF | Au 30 juin 2015 | Au 31 décembre 2014 retraité * |
| Capital apporté | 94 909 | 94 714 |
| Autre réserves | -18 627 | -44 573 |
| Résultats non distribués | 1 090 079 | 1 072 732 |
| CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE | 1 166 361 | 1 122 873 |
| Participations ne conférant pas le contrôle | 101 373 | 101 109 |
| CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE | 1 267 734 | 1 223 982 |
| Provisions | 115 625 | 122 371 |
| Emprunts et dettes financières non courants | 258 495 | 308 379 |
| Autres passifs non courants | 66 836 | 57 100 |
| Instruments financiers dérivés non courants | 5 941 | 8 033 |
| Passifs d'impôts différés | 88 050 | 116 921 |
| TOTAL PASSIFS NON COURANTS | 534 947 | 612 804 |
| Fournisseurs et autres créditeurs | 809 565 | 886 297 |
| Impôts sur les résultats à payer | 13 377 | 7 459 |
| Instruments financiers dérivés | 2 984 | 4 226 |
| Emprunts et concours bancaires | 614 948 | 648 790 |
| TOTAL PASSIFS COURANTS | 1 440 874 | 1 546 772 |
| Passifs des activités abandonnées ou en cours de cession | 262 | 236 |
| PASSIFS | 1 976 083 | 2 159 812 |
| TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS | 3 243 817 | 3 383 794 |

* Le Groupe a appliqué à compter du 1er janvier 2015 avec effet rétroactif au 1er janvier 2014, l'interprétation IFRIC 21. Les états financiers de l'exercice 2014 ont été retraités en conséquence.

SAVENCIA Fromage & Dairy - Tableau des flux de trésorerie consolidés au 30 juin 2015

| En milliers d'euros | 6 mois | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 2015 | 2014 retraité * |
| Résultat net des activités abandonnées ou en cours de cession | 41 | -111 |
| Résultat net des activités poursuivies | 38 051 | 20 369 |
| Impôts sur les bénéfices | 21 379 | 16 155 |
| Amortissements et provisions | 56 916 | 53 596 |
| Plus ou moins values de cession | 12 883 | -1 229 |
| Quote-part dans le résultat des entreprises associées | -5 604 | -4 335 |
| Charges financières nettes | 8 846 | 9 397 |
| Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie | 7 071 | 9 246 |
| Marge brute opérationnelle | 139 542 | 103 199 |
| Intérêts financiers payés | -14 218 | -14 328 |
| Intérêts financiers reçus | 4 983 | 4 867 |
| Impôts sur les résultats payés | -12 504 | -20 851 |
| Variation du BFR | -46 084 | -142 298 |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation des activités poursuivies | 71 719 | -69 411 |
| Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'exploitation des activités abandonnées ou en cours de cession | -20 | -15 |
| FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'EXPLOITATION | 71 699 | -69 426 |
| Acquisitions de filiales, d'unités opérationnelles et de participations ne conférant pas le contrôle | | -4 627 |
| Cession d'activités nettes de la trésorerie cédée | 39 864 | 3 000 |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles | -61 861 | -74 901 |
| Produit résultant de cessions | 2 050 | 1 219 |
| Acquisitions/cession d'actifs financiers et variations des autres actifs financiers courants | -37 757 | 14 596 |
| Variation des incidences des apports fusions | | 23 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | 13 701 | 2 042 |
| Flux nets provenant des investissements des activités poursuivies | -44 003 | -58 648 |
| Flux nets provenant des investissements des activités abandonnées ou en cours de cession | | |
| FLUX NETS DE TRESORERIE UTILISES POUR LES INVESTISSEMENTS | -44 003 | -58 648 |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement | | |
| Rachat d'actions propres | 76 | 89 |
| Variation du capital de la société-mère | | |
| Souscription au capital d'une société mise en équivalence | 1 679 | |
| Emission d'emprunts | 5 683 | 267 433 |
| Remboursement d'emprunts | -117 294 | -37 920 |
| Dividendes versés | -15 044 | -16 946 |
| Autres flux de financement | | |
| Flux nets provenant du financement des activités poursuivies | -124 900 | 212 656 |
| Flux nets provenant du financement des activités abandonnées ou en cours de cession | | |
| FLUX NETS DE TRESORERIE UTILISES POUR LES ACTIVITES DE FINANCEMENT | -124 900 | 212 656 |
| Incidences des variations de change | 9 946 | 2 151 |
| Augmentation / diminution de la trésorerie | -87 258 | 86 733 |
| Reclassement de trésorerie des activités abandonnées ou en cours de cession | -207 | |
| Trésorerie à l'ouverture | 328 182 | 267 174 |
| Trésorerie à la clôture | 240 717 | 353 907 |

* Le Groupe a appliqué à compter du 1er janvier 2015 avec effet rétroactif au 1er janvier 2014, l'interprétation IFRIC 21. Les états financiers de l'exercice 2014 ont été retraités en conséquence.