



SAVENCIA
FROMAGE & DAIRY

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
RESUMES

Au 31 décembre 2015

SAVENCIA Fromage & Dairy - Etat résumé du compte de résultat consolidé au 31 décembre 2015

En milliers d'euros	12 mois	
	2015	2014 retraité *
Chiffre d'affaires	4 441 853	4 606 920
Consommations externes	-2 858 157	-3 146 321
Frais de personnel	-820 190	-779 342
Dotations et reprises d'exploitation	-119 372	-112 559
Autres produits et charges d'exploitation	-492 269	-458 717
Résultat opérationnel courant	151 865	109 981
Autres charges opérationnelles	-40 904	-33 524
Autres produits opérationnels	7 681	21 239
Résultat opérationnel	118 642	97 696
Charges financières	-35 704	-43 106
Produits financiers	9 349	12 867
Quote-part de résultat net des entreprises associées	8 936	3 751
Résultat avant impôts	101 223	71 208
Impôts sur les résultats	-39 203	-25 808
Résultat net des activités poursuivies	62 020	45 400
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	41	-127
Résultat de la période	62 061	45 273
Part revenant aux actionnaires de la société mère	57 020	39 661
Participation ne conférant pas le contrôle	5 041	5 612
Résultat par action		
Part du groupe :		
- de base	4,07	2,83
- dilué	3,97	2,75
Des activités poursuivies :		
- de base	4,06	2,84
- dilué	3,96	2,76

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

En milliers d'euros	12 mois	
	2015	2014 retraité *
Résultat de la période	62 061	45 273
Autres éléments du résultat global :		
Ecart de conversion	8 007	12 628
Variation de juste valeur des actifs financiers disponibles à la vente	5 256	317
Variation de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie ⁽¹⁾	2 511	-2 392
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments recyclables	258	561
Total des éléments recyclables en résultat net	16 032	11 114
Gains et pertes actuariels liés aux régimes de retraite	8 100	-15 964
Autres mouvements ⁽²⁾		3 157
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments non recyclables	234	-374
Total des éléments non recyclables en résultat net	8 334	-13 181
Total des autres éléments du résultat global net d'impôt	24 366	-2 067
RESULTAT GLOBAL DE LA PERIODE NET D'IMPOTS	86 427	43 206
Part du Groupe	77 201	38 616
Participations ne conférant pas le contrôle	9 226	4 590

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

⁽²⁾ Concerne essentiellement 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 31 décembre 2015

En milliers d'euros

ACTIF	Au 31 décembre 2015	Au 31 décembre 2014 retraité *
Immobilisations incorporelles	433 707	438 376
Immobilisations corporelles	882 520	858 625
Autres actifs financiers	31 022	33 644
Participations dans les entreprises associées	126 344	188 561
Instruments financiers dérivés non courants	17 126	2 398
Actifs d'impôts différés	26 076	89 021
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	1 516 795	1 610 625
Stocks et en-cours	429 071	440 599
Clients et autres créances	790 321	813 822
Créances d'impôts	24 619	25 754
Instruments financiers dérivés	3 657	4 320
Autres actifs financiers courants	18 394	16 357
Trésorerie et équivalents de trésorerie	371 088	470 356
TOTAL ACTIFS COURANTS	1 637 150	1 771 208
Actifs des activités abandonnées ou en cours de cession	948	1 961
TOTAL ACTIF	3 154 893	3 383 794
BILAN PASSIF	Au 31 décembre 2015	Au 31 décembre 2014 retraité *
Capital apporté	94 165	94 714
Autre réserves	-23 901	-44 573
Résultats non distribués	1 100 881	1 072 732
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	1 171 145	1 122 873
Participations ne conférant pas le contrôle	99 731	101 109
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	1 270 876	1 223 982
Provisions	106 540	122 371
Emprunts et dettes financières non courants	193 439	308 379
Autres passifs non courants	28 401	57 100
Instruments financiers dérivés non courants	6 847	8 033
Passifs d'impôts différés	56 698	116 921
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	391 925	612 804
Fournisseurs et autres créditeurs	892 460	886 297
Impôts sur les résultats à payer	12 130	7 459
Instruments financiers dérivés	1 193	4 226
Emprunts et concours bancaires	585 846	648 790
TOTAL PASSIFS COURANTS	1 491 629	1 546 772
Passifs des activités abandonnées ou en cours de cession	463	236
PASSIFS	1 884 017	2 159 812
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	3 154 893	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 31 décembre 2015

En milliers d'euros	12 mois	
	2015	2014 retraité *
Résultat net des activités abandonnées ou en cours de cession	41	-127
Résultat net des activités poursuivies	62 020	45 400
Impôts sur les bénéfices	39 203	25 808
Amortissements et provisions	119 372	112 559
Plus ou moins values de cession	15 532	-20 343
Quote-part dans le résultat des entreprises associées	-8 936	-3 751
Charges financières nettes	20 166	17 210
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie	5 150	31 887
Marge brute opérationnelle	252 507	208 770
Intérêts financiers payés	-28 304	-28 555
Intérêts financiers reçus	8 072	10 505
Impôts sur les résultats payés	-39 596	-41 569
Variation du BFR	42 078	-30 850
Flux de trésorerie liés aux opérations d'exploitation des activités poursuivies	234 757	118 301
Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'exploitation des activités abandonnées ou en cours de cession	-19	-33
FLUX NETS DE TRESORERIE GENERES PAR L'EXPLOITATION	234 738	118 268
Acquisitions de filiales, d'unités opérationnelles et de participations ne conférant pas le contrôle	-55 890	-8 455
Cession d'activités nettes de la trésorerie cédée	44 364	28 231
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-157 671	-164 438
Produit résultant de cessions	2 775	5 580
Acquisitions/cession d'actifs financiers et variations des autres actifs financiers courants	6 057	80 282
Variation des incidences des apports fusions		23
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	13 777	2 557
Flux nets provenant des investissements des activités poursuivies	-146 588	-56 220
Flux nets provenant des investissements des activités abandonnées ou en cours de cession		
FLUX NETS DE TRESORERIE UTILISES POUR LES INVESTISSEMENTS	-146 588	-56 220
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		
Rachat net d'actions propres	-775	94
Augmentation de capital reçue des minoritaires	1 678	
Mouvements de capital concernant les sociétés de mises en équivalence	380	
Emission d'emprunts	8 307	143 228
Remboursement d'emprunts	-179 554	-146 867
Dividendes versés	-16 538	-17 861
Autres flux de financement		
Flux nets provenant du financement des activités poursuivies	-186 502	-21 406
Flux nets provenant du financement des activités abandonnées ou en cours de cession		
FLUX NETS DE TRESORERIE UTILISES POUR LES ACTIVITES DE FINANCEMENT	-186 502	-21 406
Incidences des variations de change	17 393	20 365
Augmentation / diminution de la trésorerie	-80 959	61 007
Reclassement de trésorerie des activités abandonnées ou en cours de cession		
Trésorerie à l'ouverture	328 182	267 174
Trésorerie à la clôture	247 222	328 182

* 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.