

**IV- Comptes semestriels consolidés
condensés de la société CNIM pour la
période du 1^{er} janvier au 30 juin 2014**



COMPTES CONSOLIDES AU 30 JUIN 2014

Bilan

Compte de résultat

État du résultat global

Variation des capitaux propres

Tableau des flux de trésorerie

Annexe aux comptes consolidés

GROUPE CNIM

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2014

En milliers d'euros

		30.06.2014	31.12.2013
ACTIF	NOTE		
ACTIF NON COURANT			
Immobilisations incorporelles	8	14 743	13 516
Goodwill	9	47 872	45 572
Immobilisations corporelles :			
Terrains		13 401	13 146
Constructions		22 035	17 501
Instal. techniques. mat. & outil. industriels		24 321	21 749
Autres		7 508	7 449
Immobilisations corporelles en cours		4 625	11 651
Avances et acomptes		119	118
S/Total Immobilisations corporelles	10	72 008	71 614
Immobilisations financières :			
Actifs financiers	11	10 109	10 123
Participations dans les entreprises associées	12	52 886	50 591
S/Total Immobilisations financières		62 995	60 714
Impôts différés actifs		15 464	15 212
TOTAL ACTIF NON COURANT		213 082	206 629
ACTIF COURANT			
Stocks et en-cours		32 218	26 048
Avances et acomptes versés sur commandes		11 615	12 706
Clients & comptes rattachés	16	215 274	204 529
Produits à recevoir sur affaires en cours	16	78 447	73 803
Autres créances		58 939	65 306
Trésorerie	16	168 736	201 776
Charges constatées d'avance		6 873	8 030
TOTAL ACTIF COURANT		572 102	592 198
TOTAL DES ACTIFS CONSOLIDES		785 183	798 827

ETAT DE LA SITUATION FINANCIERE AU 30 JUIN 2014

En milliers d'euros

PASSIF	NOTE	30.06.2014	31.12.2013
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE			
Capital		6 056	6 056
Primes		7 237	7 237
Réserves		177 152	160 896
Résultat Net		18 853	30 077
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	13	209 299	204 266
Intérêts ne donnant pas de contrôle		(545)	(422)
PASSIF NON COURANT			
Emprunts et Dettes financières	14	6 528	6 743
Dérivés non courants		0	560
S/T Passif financier non courant		6 528	7 303
Provisions pour engagements retraite et avantages assimilés	18	27 502	26 601
Provisions non courantes	17	29 904	32 600
Impôts différés Passif		3 521	2 893
PASSIF NON COURANT		67 455	69 396
PASSIF COURANT			
Avances et acomptes reçus sur commandes		18 527	14 910
Dettes fournisseurs	16	135 178	155 599
Dettes Fiscales et Sociales (hors impôt exigible)		74 155	67 370
Passif d'impôts exigibles		5 173	6 988
Concours bancaires courants		2 380	5 979
Autres passifs financiers		4 660	3 126
S/T Passif financier courant	14	7 040	9 105
Provisions courantes	17	49 852	36 514
Autres dettes		28 431	12 514
Produits constatés d'avance		190 620	222 587
PASSIF COURANT		508 974	525 586
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS CONSOLIDES		785 183	798 827

**COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE
AU 30 JUIN 2014**

En milliers d'euros

	NOTE	30.06.2014	30.06.2013
Chiffre d'affaires	4	385 134	347 718
Production stockée		5 507	213
Subventions d'Exploitation		5 520	6 145
Autres produits courants		6 468	4 053
Achats et variation de stocks		(202 934)	(194 637)
Autres achats externes		(47 765)	(46 412)
Impôts, taxes et assimilés		(5 008)	(3 621)
Salaires et traitements		(67 341)	(66 554)
Charges sociales		(27 591)	(26 814)
Participation		(76)	(32)
Sous total charges de personnel		(95 008)	(93 400)
Dotation aux Amortissements		(6 848)	(6 416)
Dotations aux provisions et dépréciations nettes de reprises		(9 030)	3 242
Autres charges courantes		(11 864)	(3 736)
Sous total résultat opérationnel courant		24 173	13 149
Autres produits (charges) non courants		736	2 342
RESULTAT OPERATIONNEL	4	24 908	15 491
QP du résultat net des entreprises mises en équivalence	12	2 294	1 828
RESULTAT OPERATIONNEL APRES QUOTE PART DU RESULTAT NET DES ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE	4	27 202	17 319
Produits financiers		700	813
Coûts financiers		(273)	(503)
Coût de l'endettement financier net	6	428	310
Ecarts de change	6	(366)	(340)
Autres produits (charges) financiers	6	89	61
RESULTAT FINANCIER TOTAL		150	31
RESULTAT AVANT IMPOT		27 352	17 350
Charge d'impôt sur le résultat	7	(8 621)	(6 051)
RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES		18 732	11 299
Dont résultat attribuable aux intérêts ne donnant pas le contrôle		(121)	(103)
Dont résultat attribuable aux actionnaires		18 853	11 401

Résultat net par action attribuable aux actionnaires	6,4	3,8
Résultat net dilué par action attribuable aux actionnaires	6,4	3,8
Résultat net des activités poursuivies	6,4	3,8

ETAT DU RESULTAT GLOBAL

	30/06/2014	30/06/2013
Résultat de l'exercice	18 732	11 299
<u>Eléments du résultat global non recyclables (Brut d'impôt)</u>		
- réévaluation des engagements au titre des régimes à prestations définies	(448)	1 150
<u>Impôt sur les éléments du résultat global non recyclables</u>	90	(285)
<u>Eléments du résultat global recyclables (Brut d'impôt)</u>		
- pertes et profits de conversion des états financiers des filiales en monnaie étrangère	1 486	(140)
- pertes et profits relatifs à la réévaluation d'actifs financiers disponibles à la vente		
- partie efficace des profits et des pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie	(309)	(1 386)
<u>Impôt sur les éléments du résultat global recyclables</u>		
- partie efficace des profits et des pertes sur instruments de couverture de flux de trésorerie	9	333
<u>Quote-part des entreprises mises en équivalence dans les éléments recyclables du résultat global</u>	217	
Résultat global total	19 777	10 971
Dont résultat attribuable aux actionnaires ne donnant pas de contrôle	(123)	(102)
Dont résultat attribuable aux actionnaires	19 900	11 172

GROUPE CNIM
COMPTES CONSOLIDES

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

(En milliers d'euros)

	Capitaux propres part du Groupe									Intérêts ne donnant pas de contrôle	TOTAL
	Capital	Prime	Réserve de réévaluation AFS	Réserve couverture	Réserve engagement retraite	Autres réserves	Ecart de conversion	Résultat consolidé	Total		
Au 01.01.2013	6 056	7 237	(47)	1 717	(4 395)	153 131	1 043	20 156	184 898	(179)	184 719
Affectation du résultat 2012						20 156		(20 156)	(0)		(0)
Distribution						(10 020)			(10 020)	0	(10 020)
Résultat du 1er semestre 2013								11 401	11 401	(103)	11 299
Autres éléments du résultat global				(1 053)	864		(140)		(329)	1	(328)
S/T Résultat global 2013	0	0	0	(1 053)	864	0	(140)	11 401	11 072	(102)	10 971
Variation du pourcentage d'intérêt sans perte de contrôle (1)											0
Annulation opérations sur actions propres						(1)			(1)		(1)
Au 30.06.2013	6 056	7 237	(47)	664	(3 531)	163 266	903	11 402	185 949	(281)	185 668
Au 01.01.2014	6 056	7 237	158	(9)	(4 191)	163 301	1 637	30 077	204 266	(422)	203 844
Augmentation de capital											0
Affectation du résultat 2013						30 077		(30 077)	0		0
Distribution						(14 736)			(14 736)	0	(14 736)
Résultat du 1er semestre 2014								18 853	18 853	(121)	18 732
Autres éléments du résultat global				(83)	(358)		1 488		1 047	(2)	1 045
S/T Résultat global 2014	0	0	0	(83)	(358)	0	1 488	18 853	19 900	(123)	19 777
Variation du pourcentage d'intérêt sans perte de contrôle									0		0
Annulation opérations sur actions propres						(131)			(131)		(131)
Au 30.06.2014	6 056	7 237	158	(92)	(4 549)	178 511	3 125	18 853	209 299	(545)	208 753

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

(En milliers d'euros)

	30.06.2014	30.06.2013
Résultat net total des activités poursuivies	18 732	11 299
Résultat net total des activités abandonnées		
Résultat net total	18 732	11 299
Elimination du badwill (1)	(787)	
Elimination de la quote-part de résultat des entreprises mises en équivalence	(2 294)	(1 828)
Elimination des amortissements et provisions	17 540	4 725
Elimination des plus ou moins values de cession	101	(2 417)
Elimination des produits de dividendes des sociétés non consolidées	0	(29)
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier et impôt	33 292	11 749
Elimination de la charge d'impôt	8 621	6 051
Elimination du coût de l'endettement financier net	(428)	(310)
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier et impôt	41 485	17 490
Incidence de la variation du BFR lié à l'activité (y compris dettes liées au personnel)		
Stocks	(6 077)	(1 984)
Avances et acomptes versés	1 252	(3 511)
Variation des clients et autres créances	(7 614)	79 160
Avances et acomptes reçus	3 599	3 038
Variation des fournisseurs et autres dettes	(46 415)	(86 667)
Total	(55 253)	(9 963)
Impôts payés (incluant la C.V.A.E)	(10 546)	(7 238)
Flux net généré par (affecté à) l'activité (A)	(24 315)	290
Acquisition d'intérêts donnant le contrôle /cession d'intérêts conduisant à la perte de contrôle		
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (2)	(8 139)	(10 850)
Variation des avances et prêts consentis	413	(1 030)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	31	4 527
Dividendes reçus des entreprises mises en équivalence	1 062	2 374
Flux net provenant des (affecté aux) investissements (B)	(6 633)	(4 980)
Cession (acquisition) nette d'actions propres	(203)	(57)
Emissions d'emprunts	1 695	10 392
Remboursements d'emprunts	(1 082)	(7 687)
Intérêts financiers versés	317	313
Flux net provenant du (affecté au) financement (C)	727	2 962
Incidence de la variation des taux de change (D)	750	(53)
Incidence des changements de principes comptables (E)	0	(7)
VARIATION DE TRESORERIE A+B+C+D	(29 471)	(1 788)
Equivalents de trésorerie	84 566	133 298
Trésorerie	84 170	81 826
Concours bancaires courants	(2 380)	(6 714)
Trésorerie de clôture	166 355	208 411
VARIATION DE TRESORERIE	(29 471)	(1 788)

(1) Badwill provisoire dégagé suite au rachat des activités de développement pharmaceutique de Johnson & Johnson Santé Beauté France (site Martillac) (cf note 5)

(2) dont le montant payé à date au titre de l'acquisition de l'activité "Groupes de refroidissement et pompes à chaleur à absorption" d'INVEN