

5 États financiers

5.1/ Comptes consolidés	66
Bilan consolidé au 31 décembre 2009	66
Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2009	68
État des autres éléments du résultat global	68
État des variations des capitaux propres consolidés	69
Tableau de flux de trésorerie consolidés au 31 décembre 2009	70
Annexe des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009	72
Honoraires des contrôleurs légaux des comptes et des membres de leurs réseaux	106
Nantissements d'actifs au 31 décembre 2009	108
Nantissements d'actions des filiales nanties	109
Engagements donnés	111
Engagements reçus	111

5.1/ Comptes consolidés

Bilan consolidé au 31 décembre 2009

Actif

<i>(en milliers d'euros)</i>	Référence annexe	2009	2008	2007
Actifs non courants				
Immobilisations incorporelles	4.3	5 225	4 971	4 337
Écarts d'acquisition	4.2	245 175	243 214	235 697
Immobilisations corporelles	4.1	465 966	413 129	330 629
Titres mis en équivalence	4.4	18 328	18 331	18 334
Autres actifs financiers	4.5.1	12 152	10 659	4 689
Impôts différés	4.6	3 972	3 944	3 214
Autres actifs long terme	4.5.3	1 168	1 205	1 013
Total actifs non courants (I)		751 986	695 453	597 913
Actifs courants				
Stocks et encours	4.7	52 368	47 091	42 777
Clients et autres débiteurs	4.5.4	148 469	140 725	126 460
Créances d'impôt		1 326	1 998	4 001
Autres actifs courants	4.5.2	3 777	3 013	3 934
Trésorerie et équivalents de trésorerie	4.5.5	99 314	89 561	94 406
Total actifs courants (II)		305 254	282 388	271 578
Total groupe d'actifs destinés à être cédés (III)				
Total actif (I + II + III)		1 057 240	977 841	869 491

Passif

<i>(en milliers d'euros)</i>	Référence annexe	2009	2008	2007
Capitaux propres - part du Groupe				
Capital		54 109	51 481	49 674
Primes liées au capital		225 226	206 773	190 402
Résultats accumulés		211 525	185 283	176 040
Total		490 860	443 537	416 116
Intérêts minoritaires		14 471	14 142	13 687
Capitaux propres (I)	4.8	505 331	457 679	429 803
Passifs non courants				
Emprunts et dettes financières	4.10.1	217 665	203 046	123 003
Consignations d'emballages		58 904	57 677	54 882
Engagements envers le personnel	4.12	12 080	10 245	9 418
Autres provisions	4.11	20 292	21 169	26 917
Impôts différés	4.6	28 659	24 765	25 588
Autres passifs long terme	4.10.3	7 156	1 807	1 806
Total passifs non courants (II)		344 756	318 709	241 614
Passifs courants				
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	4.10.1	62 735	61 430	64 899
Fournisseurs et autres créditeurs	4.10.4	132 493	120 530	122 331
Dettes d'impôt		3 682	5 551	1 686
Autres passifs courants	4.10.3	8 243	13 942	9 158
Total passifs courants (III)		207 153	201 453	198 074
Total passifs liés à un groupe d'actifs destinés à être cédés (IV)				
Total passif (I + II + III + IV)		1 057 240	977 841	869 491

Compte de résultat consolidé au 31 décembre 2009

(en milliers d'euros)	Référence annexe	%	2009	2008	2007
Ventes de marchandises			476 292	675 918	521 584
Production vendue de biens et services			475 653	516 415	330 282
Chiffre d'affaires net	5.1	- 20 %	951 945	1 192 333	851 866
Autres produits de l'activité			265	848	465
Achats consommés	5.2		(641 830)	(913 292)	(616 252)
Charges externes	5.4		(112 484)	(105 499)	(93 793)
Charges de personnel	5.3		(71 529)	(62 169)	(49 787)
Impôts et taxes			(14 350)	(13 913)	(12 224)
Amortissements et provisions nets	5.5		(33 731)	(24 895)	(25 805)
Autres produits et charges d'exploitation	5.6		(571)	(961)	(803)
Résultat brut d'exploitation		15 %	111 752	97 460	79 810
Résultat opérationnel courant		7 %	77 715	72 452	53 667
Autres produits et charges opérationnels	5.7		(1 217)	(360)	3 619
Résultat opérationnel		6 %	76 498	72 092	57 286
Produits de trésorerie et d'équivalents de trésorerie			1 707	2 375	2 660
Coût de l'endettement financier brut			(9 235)	(11 765)	(8 678)
Coût de l'endettement financier net	5.8	- 20 %	(7 528)	(9 390)	(6 018)
Autres produits et charges financiers	5.9		655	805	(526)
Résultat avant impôt		10 %	69 625	63 507	50 742
Impôt sur les bénéfices	5.10		(19 746)	(18 516)	(10 971)
Résultat après impôt		11 %	49 879	44 991	39 771
Quote-part de résultat des mises en équivalence			(3)	(3)	(1)
Résultat net total		11 %	49 876	44 988	39 770
Résultat net part du Groupe		11 %	47 212	42 723	37 535
Résultat net minoritaire		18 %	2 664	2 265	2 235
Résultat non dilué par action (en euros)	5.11	6 %	4,48	4,22	4,01
Résultat dilué par action (en euros)	5.11	5 %	4,32	4,12	3,89

État des autres éléments du résultat global

(en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Résultat net de l'ensemble consolidé	49 876	44 988	39 770
Réserves de conversion	284	(77)	(1 312)
Instruments de couverture	5 995	(11 754)	1 485
Gains et pertes actuariels	(244)	(291)	
Impôts sur les autres éléments du résultat global	(1 871)	3 942	(511)
Résultat global de la période	54 040	36 808	39 432
Part attribuable aux propriétaires de la société mère du Groupe	51 376	34 546	37 206
Part attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	2 664	2 262	2 226

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 2006	8 718 223	4 880	43 591	131 145	(290)	159 223	(2 318)	331 351	13 107	344 458
Résultat global de la période						38 518	(1 312)	37 206	2 226	39 432
Réserve légale imputée sur prime d'émission				(608)		608		0		
Variation de pourcentage d'intérêts								0	5	5
Paiement en actions						607		607		607
Augmentation de capital	1 216 543		6 083	59 865				65 948		65 948
Actions propres		(611)			14			14		14
Distribution de dividendes						(18 972)		(18 972)	(1 655)	(20 627)
Autres variations						(38)		(38)	4	(34)
Capitaux propres au 31 décembre 2007	9 934 766	4 269	49 674	190 402	(276)	179 946	(3 630)	416 116	13 687	429 803
Résultat global de la période						34 630	(84)	34 546	2 262	36 808
Réserve légale imputée sur prime d'émission				(182)		182		0		
Variation de pourcentage d'intérêts								0	175	175
Paiement en actions						1 221		1 221		1 221
Augmentation de capital	361 503		1 807	16 553				18 360		18 360
Actions propres		5 898			(162)			(162)		(162)
Distribution de dividendes						(26 570)		(26 570)	(1 973)	(28 543)
Autres variations						26		26	(9)	17
Capitaux propres au 31 décembre 2008	10 296 269	10 167	51 481	206 773	(438)	189 435	(3 714)	443 537	14 142	457 679
Résultat global de la période						51 105	271	51 376	2 664	54 040
Réserve légale imputée sur prime d'émission				(263)		263		0		
Variation de pourcentage d'intérêts									5	5
Paiement en actions						1 465		1 465		1 465
Augmentation de capital	525 475		2 628	18 717				21 345		21 345
Actions propres		(8 467)			334			334		334
Distribution de dividendes						(27 282)		(27 282)	(2 261)	(29 543)
Autres variations						85		85	(79)	6
Capitaux propres au 31 décembre 2009	10 821 744	1 700	54 109	225 227	(104)	215 071	(3 443)	490 860	14 471	505 331

Tableau de flux de trésorerie consolidés au 31 décembre 2009

(en milliers d'euros)	2009	2008	2007
Résultat net total consolidé des activités poursuivies	49 876	44 988	39 770
Résultat net des activités abandonnées			
Ajustements :			
Élimination du résultat des mises en équivalence	2	3	1
Élimination du résultat des amortissements et provisions	35 977	25 319	31 850
Élimination des résultats de cession et des pertes et profits de dilution	929	451	906
Élimination des produits de dividende	(131)	(289)	(160)
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie	396	647	(4 195)
Flux liés aux activités abandonnées			
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	87 049	71 119	68 172
Élimination de la charge d'impôt	19 746	18 516	10 971
Élimination du coût de l'endettement financier net	7 528	9 389	6 018
Flux liés aux activités abandonnées			
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	114 323	99 024	85 161
Incidence de la variation du BFR	3 589	(23 789)	(12 925)
Impôts payés	(17 645)	(15 169)	(16 887)
Flux liés aux activités abandonnées			
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles	100 267	60 066	55 349
Incidence des variations de périmètre : Rubis Énergie Caraïbes et Rubis Énergie France			
Incidence des variations de périmètre : Fuel Supplies Channel Islands		10 756	
Incidence des variations de périmètre : Rubis Énergie Europe			17 703
Acquisition d'actifs financiers : branche Rubis Énergie Caraïbes		(2 828)	
Acquisition d'actifs financiers : branche Rubis Énergie Europe	(3 925)	(29 322)	(60 259)
Acquisition d'actifs financiers : branche Rubis Terminal		30	
Cession d'actifs financiers : branche Rubis Énergie Italie			
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles	(88 578)	(99 328)	(62 538)
Variation des prêts et avances consentis	(246)	(1 012)	(2 063)
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	752	939	464
Acquisition d'actifs financiers	(1 112)	(2 028)	(130)
Dividendes reçus	131	289	160
Autres flux liés aux opérations d'investissement			
Flux liés aux activités abandonnées			
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement	(92 978)	(122 504)	(106 663)

<i>(en milliers d'euros)</i>	Référence annexe	2009	2008	2007
Augmentation de capital		21 680	18 534	65 948
Acquisition d'actions propres		337	(175)	14
Émission d'emprunts		116 612	135 465	136 777
Remboursements d'emprunts		(99 428)	(57 942)	(101 871)
Intérêts financiers nets versés		(7 666)	(9 387)	(5 896)
Dividendes payés aux actionnaires du Groupe		(27 282)	(26 572)	(18 972)
Dividendes payés aux minoritaires		(2 261)	(1 973)	(1 655)
Flux liés aux activités abandonnées				
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		2 172	57 950	74 345
Incidence de la variation des taux de change		292	(356)	(405)
Incidence des changements de principes comptables				
Variation de la trésorerie		9 753	(4 844)	22 626
Trésorerie des activités poursuivies				
Trésorerie d'ouverture*	4.5.5	89 561	94 405	71 779
Variation de la trésorerie		9 753	(4 844)	22 626
Trésorerie de clôture*	4.5.5	99 314	89 561	94 405
Dettes financières	4.10.1	(280 400)	(264 476)	(187 902)
Trésorerie nette de dettes financières		(181 086)	(174 915)	(93 497)

* Trésorerie hors concours bancaires.

Annexe des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009

Sommaire des notes

1/ Généralités	72
2/ Principes comptables	72
3/ Périmètre de consolidation	78
4/ Notes annexes au bilan	81
5/ Notes annexes au compte de résultat	96
6/ Information sectorielle	100
7/ Autres informations	104

1/ Généralités

1.1/ Information financière annuelle

Les états financiers consolidés 2009 de Rubis ont été arrêtés conformément aux normes émises par l'IASB (International Accounting Standard Board). Les normes comptables internationales comprennent les IFRS (*International Financial Reporting Standards*) et les IAS (*International Accounting Standards*), ainsi que leurs interprétations. La note 2 présente les principes comptables appliqués aux comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009 du groupe Rubis.

La publication des états financiers de l'exercice clos le 31 décembre 2009 a été autorisée par le Collège de la Gérance le 9 mars 2010.

1.2/ Présentation de la Société

Le groupe Rubis exerce deux activités dans le domaine de l'énergie :

- l'activité **Rubis Terminal**, stockage de produits liquides, à travers sa filiale Rubis Terminal et les sociétés que celle-ci détient, présentes en France et en Hollande dans le stockage et le négoce de produits pétroliers, d'engrais, de produits chimiques et agro-alimentaires ;
- l'activité **Rubis Énergie**, négoce et distribution de Gaz de Pétrole Liquéfiés (GPL) et de produits pétroliers :

France : sous l'égide de la société Vitogaz, stockage, négoce et distribution des GPL.

Maroc : à travers les sociétés Lasfargaz, qui exploitent le premier terminal d'importation de propane du Royaume, et Vitogaz Maroc qui intervient dans la distribution finale.

Madagascar : à travers la société Vitogaz Madagascar qui se développe dans la distribution finale à partir du terminal d'importation construit à cet effet et destiné également à approvisionner des marchés régionaux voisins (les Comores).

Sénégal : à travers la société Vitogaz Sénégal, troisième opérateur du pays dans la distribution des GPL.

Antilles : à travers la société Rubis Antilles Guyane, principal opérateur de distribution de GPL et de produits pétroliers aux Antilles et en Guyane française. La raffinerie de Fort-de-France, SARA, est détenue à 24 % par Vitogaz.

Bermudes : à travers la société Rubis Energy Bermuda, leader en distribution finale de produits pétroliers.

Suisse : à travers la société Vitogaz Switzerland, premier opérateur dans la distribution des GPL.

Espagne : à travers la société Vitogas Espana, challenger dans la distribution des GPL.

République tchèque : à travers la société Vitogaz Czech Republic, challenger dans la distribution des GPL.

Allemagne : à travers la société Vitogaz Deutschland, spécialisée dans la distribution des GPL.

Bulgarie : à travers la société Vitogaz Bulgaria, spécialisée dans la distribution des GPL.

Îles Anglo-normandes Jersey et Guernesey : à travers la société Fuel Supplies Channel Islands, acquise le 31 août 2008, opérateur clé sur l'ensemble des segments de la distribution locale de produits pétroliers et à travers le dépôt de La Collette acquis le 28 juin 2009.

2/ Principes comptables

Pour mémoire, le Groupe avait choisi, dès 2008, d'anticiper l'application des normes et interprétations suivantes :

- IFRS 8, Secteurs Opérationnels. Cette norme requiert une nouvelle présentation de la note relative à l'information sectorielle qui est basée sur le reporting interne régulièrement examiné par le principal décideur opérationnel du Groupe, afin d'évaluer la performance de chaque secteur opérationnel et de leur allouer des ressources. L'application d'IFRS 8 n'a pas eu d'impact significatif sur les secteurs opérationnels tels que précédemment définis par le Groupe ;
- IFRIC 14. Le plafonnement de l'actif au titre des régimes à prestations définies, les exigences de financement minimal et leur interaction, a permis de confirmer que l'actif net résultant du surfinancement du régime de retraite à prestations définies de la société FSCI acquise par le Groupe en août 2008 ne pouvait pas être reconnu dans les comptes consolidés du Groupe tant à la date d'acquisition qu'au 31 décembre 2008.

L'incidence des normes et interprétations applicables de manière obligatoire à compter du 1^{er} janvier 2009 sur les comptes consolidés du Groupe est la suivante :

- IAS 1 révisée, Présentation des états financiers. Cette norme introduit la notion de résultat global qui présente les variations de capitaux propres de la période, autres que celles résultant de transactions avec les propriétaires agissant en cette qualité. Le Groupe a choisi de présenter le résultat global en deux états : compte de résultat consolidé et état des autres éléments du résultat global. Le Groupe a également choisi de nommer les états en utilisant les titres tels que présentés dans la norme ;
- les normes IAS 23 révisée, Coût d'emprunts, IFRS 2 amendée, Paiement fondé sur des actions – Conditions d'acquisition des droits et annulations, IAS 1/IAS 32 amendées, Instruments

financiers remboursables au gré du porteur et obligations en cas de liquidation, IFRIC 9/IAS 39 amendées, Dérivés incorporés, IFRS 7 amendée, Amélioration des informations sur les instruments financiers, ainsi que les améliorations annuelles des normes publiées par l'IASB en mai 2008, n'ont pas eu d'effet significatif sur les résultats et la situation financière du Groupe ;

- les interprétations IFRIC 11 : « IFRS 2 – Actions propres et transactions intragroupes » et IFRIC 13, Programmes de fidélisation de la clientèle, n'ont pas eu d'effet significatif sur les résultats et la situation financière du Groupe.

Les normes IFRS 3 révisée, Regroupements d'entreprise, et IAS 27 révisée, États financiers consolidés et individuels, applicables aux exercices ouverts à compter du 1^{er} juillet 2009, seront adoptées de manière prospective à compter du 1^{er} janvier 2010. Leurs impacts potentiels sur les comptes du Groupe sont toujours en cours d'analyse.

Par ailleurs, l'application des nouvelles normes et interprétations adoptées par l'Europe, entrant en vigueur à compter du 1^{er} janvier 2010 et dont l'application pouvait être anticipée en 2009, à savoir :

- IAS 39 amendée, Éléments éligibles à la couverture : comptabilisation et évaluation ;
- IAS 32 amendée, Classement des émissions de droits ;
- IFRIC 12, Accords de concessions de services ;
- IFRIC 16, Couverture d'un investissement net dans une activité à l'étranger ;
- IFRIC 15, Contrats de construction de biens immobiliers ;
- IFRIC 17, Distributions d'actifs non monétaires aux propriétaires ;
- IFRIC 18, Transfert d'actifs provenant des clients,

ne devrait pas avoir d'effet significatif sur les résultats et la situation financière du Groupe.

Les nouvelles normes et interprétations suivantes non encore adoptées par l'Europe ne devraient pas avoir d'effets significatifs sur les résultats et la situation financière du Groupe :

- IAS 24 révisée, Informations dans les notes aux états financiers sur les parties liées ;
- IFRS 2 amendée, Transactions intragroupes réglées en trésorerie ;
- améliorations annuelles des normes publiées par l'IASB en avril 2009 ;
- IFRIC 14 amendée, IAS 19 - Paiements d'avance au titre des obligations de financement minimum ;
- IFRIC 19, Extinction de passifs financiers au moyen d'instruments de capitaux propres.

Les impacts potentiels de la nouvelle norme IFRS 9 sur les instruments financiers, publiée par l'IASB en novembre 2009 et non encore adoptée par l'Europe, n'ont pas encore été évalués par le Groupe.

Rappel des principes retenus lors de la transition aux normes IFRS :

- IFRS 3, regroupement d'entreprises : en applications de la norme IFRS 1, première adoption des IFRS, le Groupe avait

choisi d'utiliser l'exemption relative au non-retraitement des regroupements d'entreprise antérieurs à la date de transition (1^{er} janvier 2004) ;

- IAS 21, conversion : le Groupe avait retenu l'option de la norme IFRS 1 de réintégrer les réserves de conversion cumulées antérieures au 1^{er} janvier 2004 dans les réserves consolidées.

2.1/ Base d'évaluation utilisée pour l'établissement des comptes consolidés

Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique, à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs, conformément aux règles IFRS. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes suivantes.

2.2/ Recours à des estimations

Pour établir ses comptes la Direction du Groupe doit procéder à des estimations et faire des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges, ainsi que des informations données en notes annexes.

La Direction du Groupe procède à ces estimations et appréciations de façon continue sur la base de son expérience passée ainsi que de divers facteurs jugés raisonnables qui constituent le fondement de ces appréciations.

Les montants qui figureront dans ses futurs états financiers sont susceptibles de différer de ces estimations en fonction de l'évolution de ces hypothèses ou de conditions différentes.

Les principales estimations significatives faites par la Direction du Groupe portent notamment sur les justes valeurs relatives aux regroupements d'entreprise, les tests de perte de valeur des Goodwill, la reconnaissance du chiffre d'affaires, les immobilisations incorporelles et corporelles, les provisions et l'évolution des engagements envers les salariés.

2.3/ Principes de consolidation

Les états financiers consolidés comprennent les états financiers de Rubis et de ses filiales de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Les sociétés dans lesquelles Rubis détient, directement ou indirectement, le contrôle de manière exclusive sont consolidées par intégration globale et ce jusqu'à la date où ce contrôle est transféré à l'extérieur du Groupe.

Les participations dans les entités sous contrôle conjoint sont comptabilisées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Les participations dans les entreprises associées, dans lesquelles l'investisseur exerce une influence notable sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

Toutes les transactions significatives réalisées entre les sociétés consolidées ainsi que les profits internes sont éliminés.

Les comptes consolidés sont établis en euros et les états financiers sont présentés en milliers d'euros.

2.4/ Regroupement d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés selon la méthode de l'acquisition.

Ainsi, lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise sont évalués à leur juste valeur conformément aux prescriptions des IFRS. Les écarts d'évaluation dégagés à cette

occasion sont comptabilisés dans les actifs et passifs concernés, y compris pour la part des minoritaires et non seulement pour la quote-part des titres acquis. L'écart résiduel représentatif de la différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'acquéreur dans les actifs nets évalués à leur juste valeur, est comptabilisé en Goodwill lorsqu'il est positif et en résultat en autres produits et charges opérationnels lorsqu'il est négatif.

L'IFRS 3 prévoit que dans le cadre de regroupement d'entreprises soient mentionnés :

- les montants affectés à chaque catégorie d'actifs, de passifs et de passifs éventuels au titre de l'entité acquise lors de sa première consolidation chez l'acquéreur ou en cas de modification ;
- les montants de ces mêmes catégories dans les comptes de l'entité acquise, évalués immédiatement avant l'acquisition. Ces informations sont données dans la note 4.2.

2.5/ Information sectorielle

Conformément à la norme IFRS 8, les secteurs opérationnels sont ceux examinés par les principaux décideurs opérationnels du Groupe (les associés-gérants). Cette analyse des secteurs est fondée sur les systèmes internes d'organisation et la structure de gestion du Groupe.

Outre la holding Rubis, le Groupe est géré en deux pôles principaux :

- Rubis Terminal regroupant les activités de stockage de produits liquides ;
- Rubis Énergie regroupant les activités de distribution de GPL et de produits pétroliers.

Par ailleurs, le Groupe a déterminé trois secteurs géographiques :

- l'Europe ;
- l'Afrique ;
- les Caraïbes (entités situées aux Antilles et aux Bermudes).

2.6/ Conversion des états financiers des filiales étrangères

Les filiales ont pour devise de fonctionnement leur monnaie locale, dans laquelle est libellé l'essentiel de leurs transactions.

Leur bilan est converti en euros sur la base des cours de change en vigueur à la date de clôture ; leur compte de résultat est converti au cours moyen de la période. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites en écart de conversion inclus dans les capitaux propres consolidés.

2.7/ Opérations en devises

Les opérations libellées en monnaies étrangères sont converties par la filiale dans sa monnaie de fonctionnement au cours du jour de la transaction. Les actifs et passifs monétaires libellés en devises étrangères sont convertis au taux de change en vigueur à la date de clôture de chaque arrêté comptable. Les écarts de conversion correspondants sont enregistrés au compte de résultat en autres produits et charges financiers.

2.8/ Traitement des écarts de change sur transactions et flux internes

Les écarts de change issus de l'élimination des transactions et flux entre sociétés consolidées libellés en monnaies étrangères font l'objet du traitement suivant :

- les écarts de change issus de l'élimination des transactions internes sont inscrits au poste « Écarts de conversion » dans les capitaux propres et au poste « Intérêts minoritaires » pour la part revenant aux tiers, de manière à neutraliser l'incidence sur le résultat consolidé ;
- les écarts de change sur flux de financement réciproques sont, quant à eux, classés dans une rubrique distincte du tableau des flux de trésorerie consolidé.

2.9/ Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition, majoré des coûts annexes, des titres des sociétés consolidées et la juste valeur de leurs actifs nets à la date des prises de participation.

Les écarts d'acquisition font l'objet de tests de perte de valeur annuels (cf. note 2.12).

L'IAS 36 demande que l'annexe mentionne le montant des écarts d'acquisition et des immobilisations incorporelles à durée de vie indéfinie par Unité Génératrice de Trésorerie ainsi que la description des hypothèses de calcul des valeurs d'utilité utilisées dans les tests de dépréciation (cf. note 4.2).

2.10/ Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition et leur coût d'emprunt.

Les immobilisations incorporelles sont amorties sur le mode linéaire sur des périodes qui correspondent à la durée d'utilisation prévue.

2.11/ Immobilisations corporelles

La valeur brute des immobilisations corporelles correspond à leur coût d'acquisition.

Les subventions d'équipement sont inscrites au bilan en produits différés au poste « Autres passifs courants ».

Les frais d'entretien et de réparation sont enregistrés en charges dès qu'ils sont encourus sauf ceux engagés pour la prolongation de la durée d'utilité du bien.

Les immobilisations financées au moyen de contrats de location-financement sont présentées à l'actif pour la valeur actualisée des paiements futurs ou la valeur de marché si elle est inférieure. La dette correspondante est inscrite en dettes financières. Ces immobilisations sont amorties selon le mode et les durées d'utilité décrits ci-dessous.

L'amortissement est calculé selon la méthode linéaire sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations, soit :

Constructions	10 à 40 ans ;
Installations complexes	10 à 20 ans ;
Matériel et outillage	5 à 30 ans ;
Matériel de transport	4 à 5 ans ;
Agencements et installations	10 ans ;
Matériel, mobilier de bureau	5 à 10 ans.

2.12/ Dépréciation de l'actif immobilisé

Les Goodwill et les immobilisations incorporelles à durée d'utilité indéfinie font l'objet d'un test de perte de valeur, conformément aux dispositions de la norme IAS 36 « Dépréciation des actifs », au moins une fois par an ou plus fréquemment s'il existe des indices de perte de valeur. Les tests annuels sont effectués au cours du quatrième trimestre.

Les autres actifs immobilisés sont également soumis à un test de perte de valeur chaque fois que les événements, ou changements de circonstances indiquent que ces valeurs comptables pourraient ne pas être recouvrables.

Le test de perte de valeur consiste à comparer la valeur nette comptable de l'actif à sa valeur recouvrable, qui est la valeur la plus élevée entre sa juste valeur diminuée des coûts de cession et sa valeur d'utilité.

La valeur d'utilité est obtenue en additionnant les valeurs actualisées des flux de trésorerie attendus de l'utilisation de l'actif (ou groupe d'actifs) et de sa sortie *in fine*. Dans ce cadre, les immobilisations sont regroupées par Unités Génératrices de Trésorerie (UGT). Une UGT est un ensemble homogène d'actifs (ou groupe d'actifs) dont l'utilisation continue génère des entrées de trésorerie largement indépendantes des entrées de trésorerie générées par d'autres groupes d'actifs.

La juste valeur diminuée des coûts de cession correspond au montant qui pourrait être obtenu de la vente de l'actif (ou groupe d'actifs), dans des conditions de concurrence normale, diminués des coûts directement liés à la cession.

Lorsque les tests effectués mettent en évidence une perte de valeur, celle-ci est comptabilisée afin que la valeur nette comptable de ces actifs n'excède pas leur valeur recouvrable.

Les immobilisations corporelles font l'objet d'un test de perte de valeur dès l'apparition d'un indice de perte de valeur.

Lorsque la valeur recouvrable est inférieure à la valeur nette comptable de l'actif (ou groupe d'actifs), une perte de valeur est enregistrée en résultat pour le différentiel et est imputée en priorité sur les Goodwill.

Les pertes de valeur comptabilisées relatives à des Goodwill sont irréversibles.

2.13/ Contrats de location

A. Location-financement

Les biens acquis en location-financement sont immobilisés lorsque les contrats de location ont pour effet de transférer au Groupe la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété de ces biens. Les critères d'appréciation de ces contrats sont fondés notamment sur :

- le rapport entre la durée de location des actifs et leur durée de vie ;
- le total des paiements futurs rapporté à la juste valeur de l'actif financé ;
- l'existence d'un transfert de propriété à l'issue du contrat de location ;
- l'existence d'une option d'achat favorable ;
- la nature spécifique de l'actif loué.

Les actifs détenus en vertu des contrats de location-financement sont amortis sur leur durée d'utilisation ou, lorsqu'elle est plus courte, sur la durée du contrat de location correspondant.

B. Location simple

Les contrats de location ne possédant pas les caractéristiques d'un contrat de location-financement sont enregistrés comme des contrats de location opérationnelle et seuls les loyers sont enregistrés en résultat.

2.14/ Actifs financiers et passifs financiers

L'évaluation et la comptabilisation des actifs et passifs financiers sont définis par la norme IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation » et par ses amendements.

Les actifs et passifs financiers sont comptabilisés dans le bilan du Groupe lorsque le Groupe devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument.

A. Les actifs financiers

La norme IAS 39 distingue quatre catégories d'actifs financiers, faisant l'objet d'un traitement comptable spécifique résultant d'une évaluation spécifique (classement selon IFRS 7) :

- les actifs à la juste valeur par le résultat sont des actifs détenus à des fins de transaction destinés à être vendus à court terme (cette catégorie inclut les valeurs mobilières de placement n'entrant pas dans les « équivalents de trésorerie »), les instruments dérivés hors couverture et les instruments dérivés de couverture de juste valeur ;
- les prêts et créances émis par l'entreprise qui sont des actifs financiers avec des paiements fixes ou déterminables, non cotés sur un marché actif et créés par l'entreprise en procurant de l'argent, des biens ou des services directement à un débiteur. Cette catégorie inclut les créances rattachées à des participations, les autres prêts, les créances commerciales. Ces actifs sont comptabilisés pour leur coût amorti ;
- les actifs détenus jusqu'à l'échéance, qui ont des flux fixes ou déterminables, une date d'échéance fixe et que l'entreprise a l'intention de détenir jusqu'à l'échéance. Cette catégorie comprend principalement les dépôts et cautionnement versés au titre des contrats de location simple. Ces actifs sont comptabilisés pour leur coût amorti ;
- les actifs disponibles à la vente comprennent les actifs financiers qui n'entrent dans aucune catégorie ci-dessus. Parmi eux, les SICAV et les fonds communs de placement sont valorisés à leur cours de clôture (voir note 4.5.5) et les titres de participation sont comptabilisés à leur valeur nette comptable.

B. Les passifs financiers

La norme IAS 39 distingue trois catégories de passifs financiers, faisant l'objet d'un traitement comptable spécifique :

- les passifs financiers détenus à des fins de transaction, assumés dans le but principal de dégager un bénéfice lié à des fluctuations à court terme ou à la marge d'arbitragiste. Ils sont évalués à leur juste valeur ;
- les autres passifs financiers non détenus à des fins de transactions. Ils sont évalués au coût amorti ;
- les passifs financiers désignés « évalués à la juste valeur » notamment les instruments financiers dérivés de couverture.

C. Évaluation et comptabilisation des instruments dérivés

Le Groupe utilise des instruments financiers dérivés afin de gérer son exposition aux fluctuations des taux d'intérêts, des cours de change en devises étrangères et des prix de matière première. Dans le cadre de sa politique de couverture, le Groupe a recours à des *swaps*. Le Groupe peut aussi utiliser des contrats de *caps*, *floors* et *options*. Les instruments dérivés utilisés par le Groupe sont évalués à leur juste valeur. Sauf exception détaillée ci-dessous, la variation de juste valeur des instruments dérivés est toujours enregistrée en résultat.

Les instruments dérivés peuvent être désignés comme instruments de couverture dans une relation de couverture de juste valeur ou de flux futurs de trésorerie :

- une couverture de juste valeur permet de couvrir le risque de variation de valeur de tout élément d'actif ou de passif, du fait de l'évolution des taux de change ;
- une couverture de flux de trésorerie futurs permet de couvrir des variations de valeur des flux futurs de trésorerie attachés à des actifs ou des passifs existants ou futurs.

Seule la couverture de flux de trésorerie est appliquée par le Groupe.

La comptabilité de couverture est applicable si :

- la relation de couverture est clairement définie et documentée à la date de sa mise en place ;
- l'efficacité de la relation de couverture est démontrée dès son origine et tant qu'elle perdure.

L'application de la comptabilité de couverture des flux de trésorerie a la conséquence suivante :

- pour les couvertures de flux futurs de trésorerie, la partie efficace de la variation de juste valeur de l'instrument de couverture est enregistrée directement en contrepartie de la situation nette, la variation de juste valeur de la partie couverte de l'élément couvert n'étant pas enregistrée au bilan. La variation de la valeur de la part inefficace est comptabilisée en autres produits et charges financiers. Les montants enregistrés en situation nette sont repris au compte de résultat symétriquement au mode de comptabilisation des éléments couverts.

2.15/ Cash equivalents

Les *cash equivalents* comprennent les comptes courants bancaires et les parts d'OPCVM qui sont mobilisables ou cessibles à très court terme (d'une durée inférieure à 3 mois) et ne présentent pas de risque significatif de perte de valeur en cas d'évolution des taux d'intérêt. Ces actifs sont comptabilisés pour leur coût amorti.

2.16/ Stocks

Les stocks sont évalués au plus faible du coût et de la valeur nette de réalisation.

Le coût d'achat des stocks est déterminé selon la méthode du prix moyen pondéré pour l'activité Rubis Énergie et selon la méthode du premier entré - premier sorti pour l'activité Rubis Terminal.

Les coûts d'emprunt ne sont pas inclus dans le coût des stocks.

La valeur nette de réalisation est le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité diminué des coûts estimés nécessaires pour réaliser la vente.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur nette comptable.

2.17/ Créances clients

Les créances clients, dont les échéances sont généralement inférieures à un an, sont reconnues et comptabilisées pour le montant initial de la facture déduction faite des provisions pour dépréciations des montants non recouvrables. Une estimation du montant de créances douteuses est effectuée lorsqu'il n'est plus probable que la totalité de la créance pourra être recouvrée. Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

2.18/ Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque le Groupe a une obligation actuelle (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers résultant d'un événement passé, qu'il est probable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de l'obligation peut être estimé de manière fiable.

Restitution des sites : Les dépenses futures de restitution des sites (démantèlement et dépollution), résultant d'une obligation légale ou implicite sont provisionnées sur la base d'une estimation raisonnable de leur juste valeur, au cours de l'exercice durant lequel apparaît l'obligation. En contrepartie de cette provision, les coûts de restitution des sites sont capitalisés et intégrés à la valeur de l'actif sous-jacent et amortis sur la valeur d'utilité de cet actif. L'impact de l'accrétion (passage du temps) sur la provision pour restitution des sites est mesuré en appliquant au montant de la provision un taux d'intérêt sans risque. L'accrétion est comptabilisée dans la rubrique « Autres charges financières ».

Dans le cas des restructurations, une obligation est constituée dès lors que la restructuration a fait l'objet d'une annonce et d'un plan détaillé ou d'un début d'exécution.

Si l'effet de la valeur temps est significatif, les provisions sont actualisées.

2.19/ Avantages au personnel

Les salariés des sociétés françaises et allemandes bénéficient, en complément des allocations de retraite conformes à la législation en vigueur en France, des suppléments de retraite et des indemnités de départ à la retraite. Le Groupe offre ces avantages à travers soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies.

Dans le cadre des régimes à cotisations définies le Groupe n'a pas d'autre obligation que le paiement de primes ; la charge qui correspond aux primes versées est inscrite au compte de résultat de l'exercice.

Dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraites et assimilés sont évalués suivant la méthode actuarielle des unités de crédits projetée avec salaire de fin de carrière.

Les gains et les pertes actuariels des régimes à prestations définies d'avantages postérieurs à l'emploi, résultant de changements d'hypothèses actuarielles ou d'ajustements liés à l'expérience (différences entre les hypothèses actuarielles antérieures et les

événements effectifs constatés) sont enregistrés en capitaux propres en totalité sur la période durant laquelle ils ont été constatés, dans les résultats accumulés. Il en est de même de tout ajustement dû au plafonnement des actifs de couverture en cas de régimes surfinancés.

Ces évaluations sont effectuées tous les ans.

Les salariés des sociétés de Vitogaz France, de Rubis Antilles Guyane et de Vitogaz Deutschland bénéficient également de primes d'ancienneté liées à l'attribution d'une médaille du travail. Le montant des primes qui seront susceptibles d'être attribuées a été évalué dans les mêmes conditions que celles utilisées pour la valorisation des indemnités de fin de carrière.

Les salariés de la société SARA bénéficient également des dispositifs de préretraite progressive, préretraite anticipée (« postée ») et de congés de fin de carrière. Le montant des engagements correspondant aux allocations de préretraite et des congés de fin de carrière a été évalué dans les mêmes conditions que celles utilisées pour la valorisation des indemnités de fin de carrière.

Pour les sociétés étrangères, seuls les salariés des sociétés situées au Sénégal, aux Bermudes et dans les îles Anglo-normandes, bénéficient d'avantages au personnel.

La valorisation de ces avantages a été réalisée conformément aux hypothèses actuarielles retenues pour les sociétés françaises.

En 2008 le Groupe a comptabilisé pour la première fois ses écarts actuariels directement et intégralement par capitaux propres (exception faite des médailles du travail qui doivent être reconnues en résultat) alors qu'auparavant il les comptabilisait par le résultat. L'impact de ce changement de méthode n'est pas significatif tant sur les résultats que sur les capitaux propres des exercices 2008 et 2007. En conséquence, aucun ajustement rétrospectif (*restatement*) n'a été effectué sur l'information comparative présentée.

2.20/ Produits des activités ordinaires

Le chiffre d'affaires des activités du Groupe est reconnu :

- pour les produits issus des activités de stockage, par étalement sur la durée du contrat de prestations ;
- pour les produits issus des activités de négoce et de distribution (Rubis Énergie) à la livraison ; en cas de marge administrée, le chiffre d'affaires est retraité par le biais de la comptabilisation d'un produit à recevoir ou d'un produit constaté d'avance afin de tenir compte de la substance des opérations.

2.21/ Résultat brut d'exploitation

Le Groupe utilise le résultat brut d'exploitation comme indicateur de performance. Le résultat brut d'exploitation correspond au chiffre d'affaires net déduction faite :

- des achats consommés ;
- des charges externes ;
- des charges de personnel ;
- des impôts et taxes.

2.22/ Résultat opérationnel courant

Le Groupe utilise le résultat opérationnel courant comme principal indicateur de performance. Le résultat opérationnel courant correspond au résultat brut d'exploitation après prise en compte :

- des autres produits de l'activité ;
- des amortissements et provisions nets ;
- des autres produits et charges d'exploitation.

2.23/ Impôts

Des impôts différés sont comptabilisés pour toutes les différences temporaires entre les valeurs comptables et leurs valeurs fiscales, selon la méthode du report variable.

Des actifs d'impôt différé sont comptabilisés pour toutes les différences temporaires déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés, dans la mesure où il est probable qu'un bénéfice imposable sera disponible, sur lequel ces différences temporaires déductibles, reports en avant de pertes fiscales et crédits d'impôt non utilisés pourront être imputés.

Les actifs et passifs d'impôt différé sont évalués aux taux d'impôt dont l'application est attendue sur l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur la base des taux d'impôt (et réglementations fiscales) qui ont été adoptés à la date de clôture.

Les actifs et passifs d'impôt différé ne sont pas actualisés.

2.24/ Résultat net par action

Le résultat net de base par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

Le nombre moyen d'actions en circulation est calculé sur la base des différentes évolutions du capital social, corrigées, le cas échéant, des détentions par le Groupe de ses propres actions.

Le résultat net dilué par action est calculé en divisant le « Résultat net – Part du Groupe » par le nombre d'actions ordinaires en circulation majoré de toutes les actions ordinaires potentiellement dilutives.

2.25/ Traitement des variations du périmètre dans l'analyse des flux de trésorerie

Une rubrique spécifique du tableau des flux de trésorerie consolidé présente l'effet net :

- du prix payé ou reçu par le Groupe lors de l'acquisition ou de la cession de sociétés consolidées ;
- et de la trésorerie détenue par ces dernières ajoutée à, ou soustraite de la trésorerie consolidée.

2.26/ Paiement en actions

Des options de souscription d'actions sont accordées depuis 2001 à certains membres du personnel du groupe Rubis.

Les options sont évaluées à la date d'octroi. Le Groupe utilise pour les valoriser le modèle binomial (Cox Ross Rubinstein). Les évolutions de marché postérieures à la date d'octroi sont sans incidence sur cette évaluation initiale.

La valeur des options est notamment fonction de leur durée de vie attendue, que le Groupe estime correspondre à leur période d'indisponibilité fiscale. Cette valeur est enregistrée en charges de personnel linéairement entre la date d'octroi et la date de maturité (période d'acquisition des droits) avec une contrepartie directe en capitaux propres.

Conformément à la norme IFRS 2, seuls les plans accordés après le 7 novembre 2002 sont évalués et comptabilisés en charges de personnel. Les plans antérieurs au 7 novembre 2002 ne sont pas évalués et restent non comptabilisés.

2.27/ Plan d'épargne entreprise

Le Groupe a mis en place plusieurs plans d'épargne entreprise au profit de ses salariés.

Les plans d'épargne entreprise mis en place par le Groupe remplissent les conditions d'application des plans d'achats d'actions (communiqué du 21 décembre 2004 du Conseil National de la Comptabilité).

La juste valeur de chaque action est alors estimée comme l'écart entre le cours de l'action à la date d'attribution du plan et le prix de souscription. Néanmoins, le cours de l'action est corrigé pour tenir compte de l'indisponibilité de l'action pendant 5 ans, à partir de l'écart entre le taux sans risque à la date d'attribution et le taux d'intérêt d'un prêt à la consommation ordinaire sur une durée de 5 ans.

La charge de personnel doit être lissée de manière à être comptabilisée intégralement à la fin de la période de souscription. La charge annuelle correspondant à l'abondement octroyé aux salariés est comptabilisée en résultat, en charges de personnel.

3/ Périmètre de consolidation

3.1/ Périmètre de consolidation au 31 décembre 2009

Les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2009 regroupent les états financiers de Rubis et des filiales listées dans le tableau ci-dessous.

Nom	Siège social	31/12/2009 % contrôle	31/12/2008 % contrôle	31/12/2009 % d'intérêt	31/12/2008 % d'intérêt	Lien juridique
Rubis	105, av. Raymond Poincaré 75116 Paris N° DE SIREN : 784 393 530					Société mère
Coparef	105, av. Raymond Poincaré 75116 Paris N° DE SIREN : 309 265 965	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Filiale
Cofidevic	105, av. Raymond Poincaré 75116 Paris N° DE SIREN : 323 069 112	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Rubis Terminal	33, av. de Wagram 75017 Paris N° DE SIREN : 775 686 405	99,11 %	99,11 %	99,11 %	99,11 %	Filiale
Stockbrest	Z I Portuaire St Marc 29200 Brest N° DE SIREN : 394 942 940	65,00 %	65,00 %	64,42 %	64,42 %	Sous-filiale
Société du dépôt de St Priest	16, rue des Pétroles 69800 Saint Priest N° DE SIREN : 399 087 220	100,00 %	100,00 %	99,11 %	99,11 %	Sous-filiale
SLL	33, av. de Wagram 75017 Paris N° DE SIREN : 403 269 095	99,97 %	99,97 %	99,08 %	99,08 %	Sous-filiale
Société des Pipelines de Strasbourg	33, av. de Wagram 75017 Paris N° DE SIREN : 382 433 852	62,49 %	62,49 %	39,75 %	39,75 %	Sous-filiale
Société Européenne de Stockage	28, rue de Rouen 67000 Strasbourg-Robertsau N° DE SIREN : 304 575 194	64,17 %	64,17 %	63,60 %	63,60 %	Sous-filiale
Rubis Stockage	65, quai Tacoutot 67015 Strasbourg N° DE SIREN : 548 502 228	100,00 %	100,00 %	99,11 %	99,11 %	Sous-filiale
Rubis Terminal BV	Welplaatweg 26 3197 KS Botlek-Rotterdam Hollande	100,00 %	100,00 %	99,11 %	99,11 %	Sous-filiale

Nom	Siège social	31/12/2009 % contrôle	31/12/2008 % contrôle	31/12/2009 % d'intérêt	31/12/2008 % d'intérêt	Lien juridique
Rubis Terminal Antwerp	179, rue de la Vignette 1160 Bruxelles Belgique	50,00 %	50,00 %	49,56 %	49,56 %	Sous-filiale
Vitogaz	100, terrasse Boieldieu 92800 Puteaux N° DE SIREN : 552 048 811	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Filiale
HP Trading	100, terrasse Boieldieu 92800 Puteaux N° DE SIREN : 384 025 839	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Sicogaz	100, terrasse Boieldieu 92800 Puteaux N° DE SIREN : 672 026 523	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Sigalnor	Route du Hoc Gonfreville l'Orcher 76700 Harfleur N° SIREN : 353 646 250	35,00 %	35,00 %	35,00 %	35,00 %	Sous-filiale
Starogaz	100, terrasse Boieldieu 92800 Puteaux N° SIREN : 418 358 388	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Norgal	Route de la Chimie Z.I Gonfreville l'Orcher 76700 Harfleur N° SIREN : 777 344 623	20,94 %	20,94 %	20,94 %	20,94 %	Sous-filiale
Frangaz	Parc Saint Christophe Bâtiment Newton 1 10, avenue de l'Entreprise 95866 Cergy Pontoise N° SIREN : 491 422 127	50,00 %	50,00 %	50,00 %	50,00 %	Sous-filiale
Vitogaz Switzerland	Bugeon CH - 2087 Cornaux Suisse	100 %	100 %	100 %	100 %	Sous-filiale
Vitogaz Czech Republic	Tysova 535 278 01 Kralupy Nad Vlavou République Tchèque	100 %	100 %	100 %	100 %	Sous-filiale
Gas Logistics	Tysova 535 278 01 Kralupy Nad Vlavou République Tchèque	80 %	80 %	80 %	80 %	Sous-filiale
Vitogas Espana	Avda. Baix Llobregat 1-3,2° A Poligono Màs Blau II 08820 El Prat de Llobregat Espagne	100 %	100 %	100 %	100 %	Sous-filiale
Vitogaz Deutschland	Stau 169 26122 Oldenburg Allemagne	100 %	100 %	100 %	100 %	Sous-filiale
Stichting Tigrane	14 Hobbemastraat 1071 ZB Amsterdam Hollande	100 %	100 %	100 %	100 %	Sous-filiale
Vitogaz Bulgaria	3rd Floor 117 Zaichar street 1309 Sofia Bulgarie	100 %	100 %	100 %	100 %	Sous-filiale
Fuel Supplies Channel Islands	La Collette Saint Helier JERSEY JE1 OFS Channel Islands	100 %	100 %	100 %	100 %	Sous-filiale
La Collette Terminal	La Collette Saint Helier JERSEY JE1 OFS Channel Islands	100 %	-	100 %	-	Sous-filiale
Vitogaz Maroc	3, rue Abdelkader El Mazini 20100 Casablanca Maroc	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale

Nom	Siège social	31/12/2009 % contrôle	31/12/2008 % contrôle	31/12/2009 % d'intérêt	31/12/2008 % d'intérêt	Lien juridique
Lasfargaz	6, rue Réaumur 20 100 Casablanca Maroc	70,00 %	70,00 %	70,00 %	70,00 %	Filiale
Kelsey Gas Ltd	Jamalacs Building Vieux Conseil Street Port Louis Mauritius	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Filiale
Vitogaz Madagascar	122, rue Rainandriamampandry Faravohitra - BP 3984 Antananarivo 101 Madagascar	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Eccleston	Jamalacs Building Vieux Conseil Street Port Louis Mauritius	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Vitogaz Comores	Voidjou Moroni R.F.I. Comores	99,97 %	99,97 %	99,97 %	99,97 %	Sous-filiale
Vitogaz Sénégal	Kilomètre 18 Route de Rufisque BP 20971 Thiaroye Dakar Sénégal	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Gazel	122, rue Rainandriamampandry Faravohitra BP 3984 - Antananarivo 101 Madagascar	49,00 %	49,00 %	49,00 %	49,00 %	Sous-filiale
Rubis Antilles Guyane	BP 86 97181 Abymes Cedex Guadeloupe - France N° SIREN : 542 095 591	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
SIGL Antilles	Voie principale ZI de Jarry 97122 Baie-Mahaut Guadeloupe - France N° SIREN : 344 959 937	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Stocabu Antilles	Carrefour Raizet Baimbridge - Immeuble Sodega 97139 ABYMES Cedex Guadeloupe - France N° SIREN : 388 122 054	50,00 %	50,00 %	50,00 %	50,00 %	Sous-filiale
Sara Antilles	Tour TOTAL 24, cours Michelet 92800 Puteaux N° DE SIREN : 692 014 962	24,00 %	24,00 %	24,00 %	24,00 %	Sous-filiale
Rubis Bermuda	2, Ferry Road Saint George's GE 01 BERMUDES	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale
Rubis Energy Bermuda	2, Ferry Road Saint George's GE 01 BERMUDES	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %	Sous-filiale

Toutes les sociétés du Groupe ont été intégrées globalement, à l'exception des sociétés Sigalnor, Stocabu, Frangaz, Rubis Terminal Antwerp et de la SARA, consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle et du GIE Norgal, consolidé selon la méthode de la mise en équivalence.

Les comptes des filiales de Vitogaz Deutschland ne sont pas consolidés ; ils ne sont pas significatifs.

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

3.2/ Changement de périmètre de consolidation

3.2.1 Entrée dans le périmètre de consolidation de l'entité La Collette Terminal, au cours du 2^e semestre 2009

Le Groupe a acquis, au cours du second semestre 2008, la société Fuel Supplies Channel Islands dans les îles Anglo-normandes Jersey et Guernesey. Accessoirement à cette acquisition, celle du dépôt de La Collette était subordonnée à une condition suspensive.

À l'occasion de la levée de cette condition suspensive, la société du dépôt de La Collette a été constituée le 28 juin 2009.

La transaction, dans son ensemble, a été réalisée pour un prix total de 25 millions d'euros.

Un goodwill complémentaire de 2 millions d'euros a été constaté au 31 décembre 2009. Le montant du goodwill global est de 7 millions d'euros.

L'impact au bilan consolidé du groupe Rubis des comptes de La Collette, n'est pas significatif. Le montant des frais liés à cette opération n'est pas significatif.

4/ Notes annexes au bilan

4.1/ Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	Valeur brute au 31/12/2008	Acquisitions ⁽¹⁾	Diminutions et reclassements ⁽²⁾	Écart de conversion	Valeur brute au 31/12/2009
Autres immobilisations corporelles	57 884	5 556	2 187	(234)	65 393
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles	888	322	(876)	3	337
Immobilisations en cours	32 545	53 232	(31 224)	(39)	54 514
Installations techniques, matériel et outillage	493 458	20 839	8 834	(504)	522 628
Terrains et constructions	228 659	9 541	10 406	172	248 779
Total	813 435	89 490	(10 672)	(602)	891 651

(en milliers d'euros)	Amortissements au 31/12/2008	Augmentations ⁽¹⁾	Diminutions et reclassements ⁽²⁾	Écart de conversion	Amortissements au 31/12/2009
Autres immobilisations corporelles	(25 860)	(3 501)	1 598	101	(27 662)
Installations et matériel	(280 792)	(21 776)	7 268	193	(295 106)
Terrains et constructions	(93 655)	(9 487)	81	145	(102 916)
Total	(400 306)	(34 764)	8 948	438	(425 685)
Valeur nette	413 129				465 966

(1) Dont incidence de l'entrée dans le périmètre de l'entité La Collette Terminal : 2 460 milliers d'euros sur les immobilisations et 111 milliers d'euros sur les amortissements.

(2) Les totaux de la colonne « diminutions et reclassements » sont essentiellement constitués de mises au rebut.

4.2/ Écart d'acquisition

	31/12/2008	Variation	31/12/2009
Écart d'acquisition (valeur brute)	243 214	1 961	245 175
Dépréciation			
Écart d'acquisition (valeur nette)	243 214	1 961	245 175

Le 28 juin 2009, Vitogaz a constitué la société La Collette Terminal, laquelle détient une participation de 60 % du dépôt de La Collette. Cette opération étant accessoire à l'acquisition de la société Fuel Supplies Channel Islands, et le délai d'affectation du goodwill initial n'étant pas atteint, un goodwill complémentaire de 2 millions d'euros a été constaté dans les comptes consolidés 2009. Les montants affectés à chaque catégorie d'actifs et de passifs au titre de la société créée, ne sont pas significatifs.

Le Groupe Rubis bénéficiant d'un développement important à l'international, les UGT ou groupes d'UGT ont été redéfinis en 2008, conformément au reporting interne mis à la disposition de la Direction du Groupe.

Dans le cadre de l'affectation des écarts d'acquisition dégagés lors des différents regroupements d'entreprises et de l'application de la norme IFRS 8, Secteurs Opérationnels, les UGT retenues par Rubis sont :

- l'activité Stockage de Produits Liquides (Europe) ;
- l'activité Distribution de GPL (Europe) ;
- l'activité Distribution de GPL (Afrique) ;
- l'activité Distribution de GPL (Caraïbes).

Cette allocation est calquée sur l'organisation de la Direction Générale des Opérations du Groupe et sur le reporting interne permettant, outre le pilotage de l'activité, le suivi du retour sur capitaux employés, i.e. le niveau auquel le goodwill est suivi pour des besoins de gestion interne.

Le montant des écarts d'acquisition et des actifs incorporels à durée de vie indéfinie par UGT est le suivant au 31 décembre 2009 :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Goodwill	Incorporels à durée de vie indéfinie
Activité Stockage de Produits liquides (Europe)	49 616	2 319*
Activité Distribution de GPL (Europe)	137 788	
Activité Distribution de GPL (Afrique)	1 210	
Activité Distribution de GPL (Caraïbes)	56 561	
Total	245 175	2 319

* Cf. note 4.3.

Tests de dépréciation au 31 décembre 2009

Au 31 décembre 2009, Rubis a testé de manière systématique tous ses écarts d'acquisition définitivement déterminés selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés.

Les valeurs recouvrables ont été déterminées sur la base du calcul de la valeur d'utilité. Les calculs des valeurs d'utilité reposent sur des projections de flux de trésorerie sur la base de budgets financiers approuvés en fin d'exercice par la Direction couvrant une période de trois ans. Les principales hypothèses formulées concernent les volumes traités et les prix de marché. Les flux de trésorerie au-delà de la période de trois ans sont extrapolés en appliquant un taux de croissance de 1 %.

Le taux d'actualisation retenu, qui repose sur le concept du coût moyen pondéré du capital (encore appelé « WACC »), reflète les appréciations actuelles du marché de la valeur temps de l'argent et les risques spécifiques à chaque unité génératrice de trésorerie. Les taux d'actualisation utilisés sont les suivants :

- activité Stockage de Produits liquides (Europe)	5,00 % ;
- activité Distribution de GPL (Europe)	5,00 % ;
- activité Distribution de GPL (Afrique)	7,60 % ;
- activité Distribution de GPL (Caraïbes)	5,00 %.

Ces tests n'ont révélé aucun besoin de dépréciation au 31 décembre 2009.

Sensibilité des tests de dépréciation :

Les tests de dépréciation reposent sur une hypothèse de taux d'actualisation, de taux de croissance à l'infini et d'étude de sensibilité faisant varier le taux de croissance à l'infini de +/- 1 % et le taux d'actualisation de +/- 1 %.

Une hausse de 1 % du taux d'actualisation ou une baisse de 1 % du taux de croissance n'aurait pas pour effet de générer des valeurs recouvrables des capitaux investis inférieures à la valeur nette comptable.

4.3/ Immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles comprennent principalement les concessions, brevets et droits similaires et notamment les droits aux conventions des Ports Autonomes de Rubis Terminal pour 2 319 milliers d'euros.

Rubis Terminal dispose pour son exploitation de terrains concédés par les Ports Autonomes de Rouen et Dunkerque d'une surface totale de 203 146 m². Ces droits ont été valorisés en fonction des conventions existantes.

<i>(en milliers d'euros)</i>	Valeur brute au 31/12/2008	Acquisitions	Diminutions et reclassements	Écart de conversion	Valeur brute au 31/12/2009
Droits aux conventions des ports autonomes (Rubis Terminal)	2 319				2 319
Autres concessions, brevets et droits similaires	3 171	203	17	6	3 396
Droit au bail (Vitogaz Sénégal)	87				87
Autres immobilisations incorporelles	4 624	620	(269)	(18)	4 957
Valeurs brutes	10 201	823	(252)	(12)	10 759

<i>(en milliers d'euros)</i>	Amortissements au 31/12/2008	Augmentations	Diminutions et reclassements	Écart de conversion	Amortissements au 31/12/2009
Autres concessions, brevets et droits similaires	(1 434)	(210)		(14)	(1 658)
Autres immobilisations incorporelles	(3 796)	(408)	324	5	(3 876)
Amortissements	(5 230)	(618)	324	(9)	(5 534)
Valeur nette	4 971				5 225

4.4/ Participation dans les entreprises associées

Le Groupe détient 20,94 % d'intérêts dans le GIE Norgal, qui est l'un des plus gros terminaux d'importation (60 000 m³) du nord de l'Europe, situé au Havre et capable de réceptionner des navires de toute taille et de toute provenance. Ce GIE a pour

objet d'assurer au profit de ses membres le stockage de GPL et la répartition des coûts correspondants. Le GIE Norgal est inclus dans l'unité génératrice de trésorerie Rubis Énergie Europe dans le cadre des tests de perte de valeur : Rubis Énergie Europe bénéficie en effet des avantages liés à la participation à ce GIE.

4.5/ Actifs financiers

Répartition des actifs financiers par classes (IFRS7) et par catégories (IAS 39)
(en milliers d'euros)

	Valeur au bilan			Juste valeur		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Actifs financiers détenus jusqu'à échéance	2 446	2 026	816	2 446	2 026	816
Obligations et titres de créances négociables	2 446	2 026	816	2 446	2 026	816
Prêts et créances	159 660	151 848	137 049	159 660	151 848	137 049
Prêts à court terme	283	342	337	283	342	337
Prêts à long terme	3 795	3 862	2 907	3 795	3 862	2 907
Dépôts et cautionnements	1 366	989	939	1 366	989	939
Créances clients et autres débiteurs	148 469	140 725	126 460	148 469	140 725	126 460
Autres	5 747	5 930	6 406	5 747	5 930	6 406
Actifs financiers disponibles à la vente	66 860	56 721	56 479	66 860	56 721	56 479
SICAV et Fonds Communs de Placement	62 126	53 069	55 425	62 126	53 069	55 425
Titres de participation	4 748	3 652	669	4 748	3 652	669
Autres	(14)		385	(14)	0	385
Actifs financiers à la juste valeur	51	74	1 995	51	74	1 995
Instruments dérivés	51	74	1 995	51	74	1 995
Disponibilités	37 189	36 492	38 165	37 189	36 492	38 165
Actifs financiers	266 206	247 161	234 504	266 206	247 161	234 504

4.5.1 Actifs financiers non courants

Les autres actifs financiers comprennent notamment les titres de participation, les autres créances rattachées à des participations à plus d'un an, les titres immobilisés, les prêts à plus d'un an,

les dépôts et cautionnements versés à plus d'un an et la part à plus d'un an des valeurs mobilières n'entrant pas dans la catégorie des équivalents de trésorerie.

Valeurs brutes (en milliers d'euros)

	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Titres de participation	4 748	3 652	669
Autres créances rattachées à des participations	3 795	3 861	2 907
Titres immobilisés	3 390	3 327	1 248
Prêts, dépôts et cautionnements versés	1 170	782	727
Total des autres actifs financiers	13 102	11 622	5 551
Dépréciation	(950)	(963)	(862)
Valeurs nettes	12 152	10 659	4 689

Les titres de participation correspondent :

- aux parts de GIE achetées à Shell en 2008 par la société Rubis Antilles Guyane ;
- aux titres détenus par la société Vitogaz Deutschland ;
- aux titres de la société Vito Corse, créée le 13 novembre 2009, société sans activité au 31 décembre 2009.

Ces entités ne sont pas consolidées au 31 décembre 2009, car leur entrée dans le périmètre de consolidation n'aurait pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du Groupe.

Les autres créances rattachées à des participations concernent essentiellement des créances détenues par la société Vitogaz sur le GIE Norgal et celles détenues par Rubis Antilles Guyane dans les GIE rachetés à Shell.

4.5.2 Autres actifs financiers courants

Les actifs financiers courants comprennent la part à moins d'un an :

- des créances rattachées à des participations ;
- des prêts et des dépôts et cautionnements versés ;

- les valeurs mobilières de placement qui ne peuvent pas être considérées comme de la trésorerie ou équivalents de trésorerie ;
- les charges constatées d'avance ;

- la juste valeur des instruments de couverture.

Les autres créances rattachées à des participations concernent essentiellement des créances détenues par la société Vitogaz sur le GIE Norgal.

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Autres créances rattachées à des participations	283	342	337
Prêts, dépôts et cautionnements versés	199	223	221
Actifs financiers courants bruts	482	565	558
Dépréciation	(10)	(10)	(10)
Actifs financiers courants nets	472	555	548
Juste valeur des instruments financiers	52	74	1 996
Charges constatées d'avance	3 253	2 384	1 390
Actifs courants	3 305	2 457	3 386
Total Autres Actifs Courants	3 777	3 013	3 934

4.5.3 Autres actifs long terme

<i>Valeurs brutes (en milliers d'euros)</i>	De un à cinq ans	À plus de cinq ans
Crédit d'impôt italien	645	
Charges constatées d'avance - part à plus d'un an	523	
Total	1 168	

4.5.4 Clients et autres débiteurs (actifs d'exploitation courants)

Les clients et autres débiteurs comprennent la part à moins d'un an des créances clients et comptes rattachés, des créances liées

au personnel, des créances sur l'État et des autres créances d'exploitation. La part à plus d'un an des postes précités est incluse dans les actifs financiers non courants.

<i>Valeurs brutes (en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Créances clients et comptes rattachés	112 186	112 073	104 454
Créances liées au personnel	203	136	170
Créances sur l'État	12 475	15 479	16 767
Autres créances d'exploitation	15 083	11 699	7 591
Produits à recevoir	11 571	4 130	
Total	151 518	143 517	128 982

<i>Dépréciation (en milliers d'euros)</i>	31/12/2008	Dotations	Reprises	31/12/2009
Créances clients et comptes rattachés	2 738	748	(547)	2 939
Autres créances d'exploitation	54	71	(15)	110
Total	2 792	819	(562)	3 049

4.5.5 Trésorerie et équivalents de trésorerie

Ce poste comprend les soldes débiteurs des comptes bancaires des différentes sociétés du Groupe ainsi que des valeurs mobilières de placement.

Les valeurs mobilières de placement sont des Sicav et FCP détenus à des fins de transactions et sont à ce titre comptabilisées à leur juste valeur à savoir le cours de clôture.

(en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Sicav	9 274	3 383	17 367
Actions	2	2	2
Autres fonds	42 814	40 789	31 367
Intérêts à recevoir	10 036	8 895	7 505
Disponibilités	37 188	36 492	38 165
Total	99 314	89 561	94 406

89 % des valeurs mobilières de placement sont détenus par la société mère Rubis.

4.5.6 Risque de crédit

Risque clients de la Société

Chiffre d'affaires réalisé avec le 1^{er} client, les 5 et les 10 premiers clients sur les trois derniers exercices.

(en %)	2009	2008	2007
Premier client	3 %	7 %	3 %
Cinq premiers clients	7 %	13 %	9 %
Dix premiers clients	9 %	17 %	13 %

Risque sur actions

(en milliers d'euros)	Portefeuille d'actions tierce ou OPCVM actions	Portefeuille d'actions propres
Position au bilan		102
Hors-bilan		
Position nette globale		102

L'exposition maximale au risque de crédit concernant les créances commerciales à la date de clôture, analysée par zone géographique est la suivante :

(en milliers d'euros)	Valeur nette comptable		
	2009	2008	2007
Europe	69 964	68 919	60 566
Caraïbes	23 425	24 494	28 323
Afrique	15 858	15 922	13 097
Total	109 247	109 335	101 986

L'antériorité des actifs courants à la date de clôture s'analyse comme suit :

(en milliers d'euros)	Valeur comptable	Provision	Valeur nette comptable	Montants des actifs non échus	Montant des actifs échus non dépréciés		
					0-6 mois	6 mois-1 an	Plus d'un an
Clients et autres débiteurs	151 518	3 049	148 469	86 188	52 602	5 815	3 863*
Créances d'impôt	1 326	0	1 326	1 271	4	0	51
Autres actifs courants	3 787	10	3 777	3 357	0	301	120
Total	156 630	3 059	153 571	90 815	52 606	6 116	4 034

* Ces créances sont néanmoins recouvrables.

4.6/ Impôts différés

Les impôts différés sont enregistrés au titre des différences constatées entre les valeurs comptables et les valeurs fiscales

des actifs et des passifs. Les soldes d'impôts différés actifs et (passifs) peuvent s'analyser comme suit :

<i>(en milliers d'euros)</i>	2009	2008	2007
Immobilisations et amortissements	(33 422)	(33 465)	(32 653)
Reports déficitaires	4 056	4 204	3 567
Différences temporaires	(380)	765	1 345
Provisions risques	490	1 519	3 561
Provisions pour coûts environnementaux	1 935	1 826	1 708
Instruments financiers	1 702	3 630	(640)
Engagements de retraite	931	726	657
Autres	0	(26)	81
Impôts différés nets	(24 688)	(20 821)	(22 374)
Impôts différés actifs	3 972	3 944	3 214
Impôts différés passifs	(28 660)	(24 765)	(25 588)
Impôts différés nets	(24 688)	(20 821)	(22 374)

Les impôts différés représentatifs de reports déficitaires concernent principalement :

- le report en avant des pertes fiscales des sociétés Frangaz et Rubis Terminal Anvers pour 2 510 milliers d'euros ;
- les amortissements réputés différés et un crédit d'impôt à l'investissement imprescriptible de Vitogaz Madagascar pour 1 039 milliers d'euros.

Les prévisions d'activité mises à jour à la clôture justifient le caractère hautement probable de l'imputation des impôts différés actifs.

Les impôts différés relatifs aux instruments financiers sont constitués par l'impôt différé relatif à la juste valeur des instruments de couverture de matières premières, de taux d'intérêts et de taux de change pour les sociétés Rubis Terminal, Vitogaz, Rubis Antilles Guyane et Rubis.

Les impôts différés portant sur les immobilisations sont constitués principalement :

- de l'annulation des amortissements dérogatoires ;
- de l'homogénéisation des rythmes d'amortissement des installations techniques ;
- de la différence entre la valeur consolidée et la valeur sociale de certains actifs.

Les impôts différés actifs et passifs sont compensés par entités ou par groupe d'intégration fiscale. Seul figure au bilan le solde actif ou passif d'impôt différé par entités ou par groupe d'intégration fiscale.

Il existe un seul périmètre d'intégration fiscale dans le Groupe, celui de la mère Rubis, qui comprend les entités : Rubis Terminal, Rubis Stockage, Vitogaz, HP Trading, Starogaz, Sicogaz, Rubis Antilles Guyane et SIGL.

4.7/ Stocks

Valeurs brutes <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Stocks de matières premières et fournitures	18 657	19 288	15 926
Stocks de produits finis et intermédiaires	14 235	14 639	12 721
Stocks de marchandises	22 117	15 570	15 956
Total	55 008	49 497	44 603

Dépréciation <i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2008	Dotations	Reprises	31/12/2009
Stocks de matières premières et fournitures	2 133	1 616	1 249	2 501
Stocks de produits finis et intermédiaires	0			0
Stocks de marchandises	273	19	153	139
Total	2 406	1 635	1 402	2 640

4.8/ Capitaux propres

Le capital est composé de 10 821 744 actions entièrement libérées de 5 euros chacune et s'élève à 54 109 milliers d'euros au 31 décembre 2009.

Les souscriptions à une opération d'épargne salariale (PEE) ont donné lieu à une augmentation de capital de 25 643 actions nouvelles dont 128 milliers d'euros correspondant à la valeur nominale soit 5 euros par action et 788 milliers d'euros à la prime d'émission, soit 30,72 euros par action. Un montant de 23 milliers d'euros net d'impôt, relatif aux frais liés à cette augmentation de capital, a été imputé sur la prime d'émission.

L'option exercée par les associés commandités et certains actionnaires pour le paiement de leur dividende en actions, a donné lieu à une augmentation de capital de 496 032 actions nouvelles dont 2 480 milliers d'euros correspondant à la valeur nominale soit 5 euros par action et 17 922 milliers d'euros à la prime d'émission soit 36,13 euros par action. Un montant de 29 milliers d'euros net d'impôt, relatif aux frais liés à cette augmentation de capital, a été imputé sur la prime d'émission.

Le Collège de la Gérance constate que pour la période du 1^{er} janvier au 31 décembre 2009, 3 800 options ont été levées pour un prix de souscription de 22,70 euros par actions soit un

montant global de 86 milliers d'euros. Chaque levée d'option a entraîné une émission simultanée d'un même nombre d'actions et a donné lieu à une augmentation de capital de 3 800 actions nouvelles dont 19 milliers d'euros correspondant à la valeur nominale soit 5 euros par action et 67 milliers d'euros correspondant à la prime d'émission soit 17,70 euros par action. Un montant de 8 milliers d'euros net d'impôt, relatif aux frais liés à cette augmentation de capital, a été imputé sur la prime d'émission.

Un montant de 263 milliers d'euros a été imputé sur la prime d'émission pour doter la réserve légale.

Au 31 décembre 2009, Rubis possédait 1 700 actions d'autocontrôle.

Nombre d'actions Rubis au 1^{er} janvier 2009	10 296 269
Paiement du dividende en actions	496 032
Plan Epargne Entreprise	25 643
Levée de stock-options	3 800
Nombre d'actions Rubis au 31 décembre 2009	10 821 744

4.9/ Options de souscription d'actions et actions gratuites

Options de souscription d'actions

Caractéristiques des plans

Date du Collège de la Gérance	Nombre d'options attribuées	Prix d'exercice (en euros)	Nombre d'options caduques ou annulées au 31/12/2009	Nombre d'options exercées au 31/12/2009	Nombre d'options non exercées au 31/12/2009
17 juillet 2001	222 939	22,70		209 540	13 399
13 décembre 2002	12 349	23,555		12 349	
19 janvier 2004	25 270	27,90		12 635	12 635
29 juillet 2004	3 160	33,00			3 160
12 juillet 2005	4 214	46,59			4 214
27 juillet 2006	309 390	51,90	21 371		288 019
17 novembre 2006	5 116	55,10			5 116
29 août 2007	4 000	58,35			4 000
12 février 2008	11 900	52,89			11 900
4 juin 2008	5 000	57,06			5 000
22 juillet 2009	360 000	50,00			360 000
Total	963 338		21 371	234 524	707 443

Date du Collège de la Gérance	Options en circulation		Prix d'exercice (en euros)	Options exerçables	
	Nombre d'options	Date limite d'exercice		Nombre d'options	Prix d'exercice (en euros)
17 juillet 2001	13 399	16/07/2011	22,70	13 399	22,70
19 janvier 2004	12 635	18/01/2014	27,90	12 635	27,90
29 juillet 2004	3 160	28/07/2014	33,00	3 160	33,00
12 juillet 2005	4 214	11/07/2015	46,59	4 214	46,59
27 juillet 2006	288 019	26/07/2012	51,90		
17 novembre 2006	5 116	16/11/2012	55,10		
29 août 2007	4 000	28/08/2013	58,35		
12 février 2008	11 900	11/02/2013	52,89		
4 juin 2008	5 000	03/06/2014	57,06		
22 juillet 2009	360 000	21/07/2014	50,00		
Total	707 443			33 408	

Le 22 juillet 2009, le Collège de la Gérance a décidé de décaler d'un an l'ouverture des périodes d'exercice des options des

Plans du 27 juillet 2006, du 17 novembre 2006, du 29 août 2007 et du 4 juin 2008.

Actions gratuites

Date du Collège de la Gérance	Nombre d'actions attribuées	Nombre d'actions caduques ou annulées au 31/12/2009
27 juillet 2006	44 304	3 054
17 novembre 2006	717	
29 août 2007	600	
12 février 2008	1 700	
4 juin 2008	700	
22 juillet 2009	51 150	
Total	99 171	3 054

L'attribution définitive des actions aux bénéficiaires ne pourra intervenir qu'au terme d'une période d'acquisition de trois années ou de quatre années suivant les plans, qui court à compter de leur attribution par le Collège de la Gérance. L'attribution est soumise à des conditions fixées par le Collège de la Gérance.

Valorisation des plans d'options et des actions gratuites

Le taux d'intérêt sans risque utilisé dans les calculs de valorisation de ces plans est le taux d'intérêt des obligations d'État pour la France de durée équivalente à celle des options (source Iboxx).

Le taux de dividende annuel a été estimé à 2,50 % pour l'ensemble des plans de stock-options antérieurs à 2009, à l'exception des plans du 27 juillet 2006 et du 17 novembre 2007 pour lesquels un taux de dividende de 3,10 % a été retenu. Pour les plans mis en place en 2009 et les modifications de plan survenues en 2009, un taux de 5 % a été pris en compte.

En ce qui concerne l'exercice anticipé des options : le modèle repose sur une hypothèse d'anticipations rationnelles de la part des détenteurs d'options, qui peuvent exercer continûment leur option sur toute la période d'exercibilité. La volatilité implicite retenue a été estimée à partir de la volatilité historique observée.

Plan d'épargne entreprise

Valorisation des PEE

Le taux d'intérêt sans risque utilisé dans les calculs de valorisation des PEE est le taux d'intérêt des obligations d'État pour la zone Euro de durée équivalente à celle des instruments (source Iboxx), soit 3,15 % pour le plan 2009. La décote liée à l'incessibilité a été estimée à partir du taux d'emprunt moyen sur 5 ans, soit 2,81 % pour le plan 2009. Le taux de dividende annuel a été estimé à 2,50 %.

La charge constatée en 2009 au titre des options de souscription d'actions, des actions gratuites et des PEE est inscrite pour 1 466 milliers d'euros en « charges de personnel ».

4.10/ Passifs financiers

Répartition des passifs financiers par classes (IFRS7) et par catégories (IAS 39) (en milliers d'euros)	Valeur au bilan			Juste valeur		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Passifs financiers à la juste valeur	4 969	10 552	108	4 969	10 552	108
Instrument dérivés	4 969	10 552	108	4 969	10 552	108
Passifs financiers au coût amorti	464 259	417 327	343 749	464 259	417 327	343 749
Emprunts et dettes financières	258 751	228 372	153 885	258 751	228 372	153 885
Consignations d'emballages	58 904	57 677	54 882	58 904	57 677	54 882
Autres passifs long terme	7 156	1 807	1 806	7 156	1 807	1 806
Fournisseurs et autres créditeurs	132 493	120 530	122 331	132 493	120 530	122 331
Dettes d'impôt	3 682	5 551	1 687	3 682	5 551	1 687
Autres passifs courants	3 274	3 390	9 158	3 274	3 390	9 158
Banques	21 649	36 104	33 907	21 649	36 104	33 907
Passifs financiers	490 877	463 983	377 764	490 877	463 983	377 764

4.10.1 Dettes financières

Les dettes financières sont présentées dans le tableau ci-dessous en distinguant les passifs non courants des passifs courants :

<i>(en milliers d'euros)</i>	Courants		
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Emprunts auprès des établissements de crédit	40 970	25 069	30 838
Intérêts courus non échus sur emprunts et concours bancaires	665	1 289	814
Concours bancaires	21 100	35 072	33 247
Autres emprunts et dettes assimilées			
Total emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	62 735	61 430	64 899

<i>(en milliers d'euros)</i>	Non courants		
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Emprunts auprès des établissements de crédit	215 255	201 016	121 056
Consignations citernes	22 944	23 565	23 992
Consignations bouteilles	35 960	34 112	30 890
Autres emprunts et dettes assimilées	2 410	2 030	1 947
Total emprunts et dettes financières	276 569	260 723	177 885
Total	339 304	322 153	242 784

Emprunts et dettes financières <i>(en milliers d'euros)</i>	31 décembre 2009	
	D'un à cinq ans	À plus de cinq ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	214 172	1 083
Autres emprunts et dettes assimilés	865	1 545
Total	215 037	2 628

Au 31 décembre 2009 <i>(en milliers d'euros)</i>	Hypothèques	Nantissements de titres	Nantissements d'immobilisations corporelles	Autres garanties	Non Garantis	Total
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 955	173 117	485	17 928	62 740	256 225
Concours bancaires					21 100	21 100
Autres emprunts et dettes assimilées					2 410	2 410
Total	1 955	173 117	485	17 928	86 250	279 735

La variation des emprunts et autres passifs financiers courants et non courants entre le 31 décembre 2008 et le 31 décembre 2009 s'analyse comme suit :

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2008	Émission	Remboursement	Écart de conversion	31/12/2009
Emprunts et dettes financières courantes et non courantes	264 476	114 471	(98 086)	(461)	280 400

<i>(en milliers d'euros)</i>	31 décembre 2009	
	Taux fixe	Taux variable
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 987	212 268
Emprunts auprès des établissements de crédit - part à moins d'un an	1 987	38 983
Total	4 974	251 251

Covenants financiers

L'endettement net consolidé du Groupe atteint 181 millions d'euros au 31 décembre 2009.

Les contrats de crédit intègrent l'engagement par le Groupe de respecter, pendant la durée des emprunts, les ratios financiers suivants :

- endettement net sur fonds propres inférieur à 1 ;

- endettement net sur EBITDA inférieur à 3,5.

Au 31 décembre 2009, les ratios du Groupe faisaient ressortir une position confortable de Rubis par rapport à ces contraintes, de même, la situation générale du Groupe et ses perspectives écartaient toute probabilité d'occurrence des faits générateurs d'exigibilité anticipée. Le non-respect des ratios entraînerait un remboursement anticipé des emprunts.

4.10.2 Instruments financiers dérivés

Couverture / Entités	Élément couvert	Nominal Couvert	Échéances	Type d'instrument	Valeur de marché au 31/12/2009 (en milliers d'euros)
Matière*	Achat de Propane	2 000 tonnes de Propane	2010	Swap « prix » fixe	59
Taux					
Rubis Terminal	Financement investissement Rotterdam	20 millions d'euros	Déc. 2012	Swap	(406)
	Financement de l'exploitation	10 millions d'euros	Oct. 2011	Swap et collar	(1 077)
	Financement investissement Rotterdam	10 millions d'euros	Juil. 2013	Tunnel	(573)
	Financement investissement Anvers	15 millions d'euros	Juin 2012	Tunnel	(39)
	Dette hautement probable liée au financement	10 millions d'euros	Avr. 2012	Tunnel	(385)
Vitogaz	Emprunts	15 millions d'euros	Juin 2012	Tunnel	(608)
	Dette amortissable de 85 millions d'euros finançant l'achat de RAG	10 millions d'euros	Mars 2012	Swap	(441)
	Emprunts	15 millions d'euros	Nov. 2011	Swap	(580)
Rubis Antilles Guyane	Dette financement activité d'exploitation	1,55 million d'euros	Juil. 2017	Cap	(25)
Autres instruments non éligibles à la comptabilité de couverture		27 millions d'euros		UOCAP, collar et floor (taux), Ventes de put (change)...	(843)
Total instruments financiers		133,55 millions d'euros			(4 918)

* Uniquement Vitogaz.

a) Risque de taux

Caractéristique des titres émis ou des emprunts contractés	Taux	Montant global des lignes (en milliers d'euros)	Échéances			Existence ou non de couverture
			Moins d'un an	entre 2 et 5 ans	à plus de 5 ans	
Emprunts (en euro)	Fixe	1 081	518	563	0	Oui
	Variable	244 061	37 207	206 054	800	
Emprunts (en dirham marocain)	Fixe	487	37	450		
	Variable	4 634	824	3 534	276	
Emprunts (en ariary)	Fixe					
	Variable	2 556	953	1 603		
Emprunts (en franc cfa)	Fixe	1 489	882	607		
	Variable					
Emprunts (en franc suisse)	Fixe	449	6	436	7	
	Variable					
Emprunts (en couronne tchèque)	Fixe	1 467	542	925	0	
	Variable					
Total		256 225	40 970	214 172	1 083	

Aucun emprunt à ce jour n'est susceptible d'être remboursé pour cause de mise en jeu de covenants.

Le Groupe a mis en place des contrats de protection de taux (cap, floor, tunnel) à hauteur de 123,55 millions d'euros sur un total de 251 millions d'euros d'endettement à taux variable

au 31 décembre 2009, représentant 49 % de ce montant (cf. ligne Hors-bilan du tableau ci-dessous).

Des contrats de protection des taux à hauteur de 10 millions d'euros ont été mis en place en vue de couvrir la dette financière future.

Tableau de la position nette de taux

(en milliers d'euros)]] à 1 an ⁽⁴⁾	De 1 à 5 ans	Au-delà
Passifs financiers ⁽²⁾	62 735	214 172	1 083
Actifs financiers ⁽¹⁾	99 314		
Position nette avant gestion	(36 579)	214 172	1 083
Hors-bilan ⁽³⁾		(120 000)	(3 550)
Position nette après gestion	(36 579)	94 172	(2 467)

(1) Obligations, bons du Trésor, autres titres de créances négociables, prêts et avances, actifs divers...

(2) Dépôts, titres de créances négociables, emprunts obligataires, autres emprunts et dettes, passifs divers...

(3) Titres à rémérés, contrats à terme de taux (FRA, contrats d'échange de taux d'intérêt, autres engagements de hors-bilan y compris les positions conditionnelles (options, cap, floor, dollars, engagements futurs, renégociations). Chaque opération de hors-bilan est une position acheteuse ou vendeuse et contribue à modifier l'échéancier de la dette et/ou la nature du taux d'intérêt.

(4) Y compris les actifs et dettes à taux variable.

Sensibilité à la variation des taux d'intérêt

L'endettement net à taux variable s'élève à 173 millions d'euros : emprunts confirmés à taux variables (251 millions d'euros) plus concours bancaires courants (21 millions d'euros) moins la trésorerie disponible (99 millions d'euros).

En conséquence une variation de 1 % des taux court terme aurait un impact de 490 milliers d'euros sur le résultat financier du Groupe soit de 6,5 % sur le coût de l'endettement financier net ou encore de 0,65 % sur le résultat net total 2009.

b) Risque de change

Les achats des GPL ou de produits pétroliers sont réalisés en dollars ; c'est donc vis-à-vis de cette seule monnaie que le Groupe reste potentiellement exposé.

Rubis Terminal (activité négoce) reste marginalement exposé (position quasiment nulle) à un risque de change dans la mesure où les achats de produits en dollars sont financés par des achats quotidiens de dollars contre euros correspondant aux ventes réalisées. Une position positive peut ponctuellement être

enregistrée en cas de faible niveau des stocks et correspond alors à la valeur du stock outil à reconstituer.

Rubis Énergie affiche au 31 décembre 2009 une position débitrice nette en dollars de 11,8 millions de USD. Cette position est liée essentiellement au financement du fonds de roulement de la raffinerie SARA.

Dans l'hypothèse d'une évolution défavorable de l'euro d'un centime par rapport au dollar le risque de change serait défavorable de 84 milliers d'euros.

(en millions de dollars US)

Au 31/12/2009

Actifs	9,9
Passifs	21,8
Position nette avant gestion	(11,9)
Position hors-bilan	
Position nette après gestion	(11,9)

c) Risque de variation des prix des GPL

Le risque lié aux variations des prix des GPL doit être analysé à partir des deux éléments suivants :

1. Le risque de variation de prix des GPL est atténué par la courte durée de stockage du produit.
2. Les tarifs commerciaux sont régulièrement révisés en fonction des conditions de marché.

4.10.3 Autres passifs

<i>(en milliers d'euros)</i>	Courants		
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Produits constatés d'avance et autres comptes de régularisation	3 274	3 390	9 158
Juste valeur des instruments financiers	4 969	10 552	
Total autres passifs courants	8 243	13 942	9 158

<i>(en milliers d'euros)</i>	Non courants		
	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Autres dettes - part à plus d'un an	6 457	1 189	1 213
Produits constatés d'avance - part à plus d'un an	699	618	593
Total autres passifs non courants	7 156	1 807	1 806

Les autres dettes – part à plus d'un an comprennent notamment la part hors Groupe comptes-courants avec les coentreprises.

4.10.4 Fournisseurs et autres créditeurs (passifs d'exploitation courant)

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Dettes fournisseurs	90 655	87 586	88 220
Dettes sur acquisitions d'actifs	3 171	4 395	2 959
Dettes sociales	13 131	12 134	11 395
Dettes fiscales	19 518	12 409	14 618
Charges à payer	200	53	89
Comptes-courants (envers minoritaires)	590	97	1 319
Dettes diverses d'exploitation	5 228	3 855	3 631
Intérêts courus sur dettes			100
Total	132 493	120 530	122 231

4.10.5 Risque de liquidité**a) Risque de dépendances vis-à-vis des fournisseurs et sous-traitants**

Achats du Groupe réalisés avec le 1^{er} fournisseur, les 5 premiers et les 10 premiers fournisseurs sur les 3 derniers exercices :

<i>(en %)</i>	2009	2008	2007
Premier fournisseur	13 %	16 %	10 %
Cinq premiers fournisseurs	32 %	42 %	29 %
Dix premiers fournisseurs	37 %	49 %	38 %

b) Risque de liquidité

Au 31 décembre 2009 le Groupe utilise des lignes de crédit confirmées pour un montant global de 256 millions d'euros. Compte tenu du ratio de dette nette sur fonds propres (36 %)

du Groupe au 31 décembre 2009 ainsi que du niveau de la capacité d'autofinancement, le tirage de ces lignes n'est pas susceptible d'être remis en cause du fait des covenants.

Échéance de remboursement <i>(en millions d'euros)</i>	Inférieure à 1 an	De 1 à 5 ans	Supérieure à 5 ans
	41	214	1

Parallèlement il est précisé que le Groupe présente à l'actif de son bilan une trésorerie mobilisable immédiatement de 99 millions d'euros.

Les échéances contractuelles résiduelles des passifs financiers s'analysent comme suit (y compris les paiements d'intérêts) :

Passifs financiers non dérivés (en milliers d'euros)	Valeur comptable	Flux de trésorerie contractuels	Moins de 1 mois	1-3 mois	3 mois à 1 an	1-5 ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts et dettes financières	217 665	224 546	33	1 565	566	139 092	83 290	224 546
Consignations d'emballage	58 904	58 904	6	12	865	9 425	48 594	58 904
Autres passifs long terme	7 156	7 156	0	0	357	6 799	0	7 156
Emprunts et concours bancaires	62 735	65 467	15 418	1 237	48 163	0	650	65 467
Fournisseurs et autres débiteurs	132 493	132 494	84 159	16 049	31 571	715	0	132 494
Autres passifs courant	8 243	8 243	637	80	5 953	1 127	446	8 243
Total	487 196	496 809	100 252	18 943	87 476	157 158	132 981	496 809

4.11/ Provisions

Non courants (en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Avantages au personnel	12 080	10 245	9 418
Provisions pour risques et charges (a)	9 384	12 188	18 215
Provisions pour renouvellement d'immobilisations (b)	10 908	8 981	8 702
Sous-total (a) + (b)	20 292	21 169	26 917
Total	32 372	31 413	36 335

Les provisions pour risques et charges comprennent notamment :

- une provision pour indemnités de fin de contrat, à verser aux gérants de stations-service du pôle Antilles, est inscrite au 31 décembre 2009 pour un montant de 938 milliers d'euros ;
- lors de la cession de IPEM en février 2006, Rubis et Vitogaz ont conservé le suivi et la charge financière d'un certain nombre de litiges afférents à IPEM et ses filiales. Une provision relative aux risques encourus figure au bilan au 31 décembre 2009 pour un montant de 1 291 milliers d'euros. Le montant plafonné de la garantie de passif IPEM est de 14 millions d'euros ;
- une provision relative à l'obligation du groupe Rubis de personnaliser les actifs de ses nouvelles acquisitions est inscrite au 31 décembre 2009 pour un montant de 1 103 milliers d'euros.

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. Rubis a appliqué les dispositions de l'interprétation IFRIC et a ainsi inclus dans le coût des immobilisations corporelles correspondantes le montant de la provision déterminée à la date de transition (1^{er} janvier 2004) et ramené par actualisation financière à la date à laquelle l'obligation correspondante est née en l'espèce en 1995. Cet actif a été amorti rétrospectivement depuis cette date sur une durée de 15 à 40 ans selon les sites industriels et l'échéance probable des dépenses concernées. Ces mêmes dispositions ont été appliquées pour la société Rubis Antilles Guyane. Dans le bilan au 31 décembre 2009, la provision destinée à couvrir ces coûts s'élève à 10 908 milliers d'euros.

(en milliers d'euros)	Provisions au 31/12/2008	Entrée de périmètre	Dotations	Reprises		Provisions au 31/12/2009
				Provisions utilisées	Provisions non utilisées ⁽¹⁾	
Provisions pour risques et charges	12 188		6 115	(5 954)	(2 966)	9 384
Provisions pour pensions et retraite	10 245		2 524	(688)		12 080
Provisions pour renouvellement d'immobilisations	8 981	857	1 535	(464)		10 908
Total	31 413	857	10 174	(7 107)	(2 966)	32 372

(1) Reprise partielle de la provision pour litiges afférents à IPEM.

4.12/ Avantages au personnel

Les avantages du 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 (avantages à long terme – pôle Rubis Énergie uniquement).

Tous ces régimes sont comptabilisés conformément à la méthode décrite dans la note 2.19.

Le détail des provisions est le suivant :

(en milliers d'euros)	2009	2008	2007
Provision pour indemnités de départ à la retraite	9 196	7 334	7 248
Provision pour médailles du travail	574	302	318
Provision pour couverture assurance maladie et mutuelle	2 310	2 608	1 853
Total	12 080	10 245	9 418

La variation des provisions liées aux avantages du personnel se détaille comme suit :

(en milliers d'euros)	2009	2008	2007
Dettes actuarielles au 1^{er} janvier	24 939	9 537	6 719
Coût des services rendus de la période	688	380	507
Charge d'intérêt de la période	1 300	448	365
Prestations payées sur la période	(737)	(257)	(356)
Pertes (gains) actuariels et limitation des actifs	2 705	1 469	(557)
Entrées de périmètre *	0	13 182	3 142
Écarts de conversion	631	180	(283)
Dettes actuarielles au 31 décembre	29 525	24 939	9 537

Avantages postérieurs à l'emploi

Les engagements postérieurs à l'emploi sont constitués :

- des engagements d'indemnités de départ à la retraite (France, Allemagne, Sénégal et Bermudes) ;
- des engagements au titre d'un fonds de pension en Angleterre, ce régime ayant été fermé en novembre 2008 ;
- des primes des dispositifs de préretraite et congés de fin de carrière de la société SARA (située aux Antilles) ;
- des engagements de prise en charge par les sociétés localisées aux Bermudes de la couverture d'assurance maladie lors du départ à la retraite des salariés présents lors de l'acquisition de ces entités par le Groupe.

Au 31 décembre 2007, 2008 et 2009, les avantages postérieurs à l'emploi ont fait l'objet d'évaluations par un actuair indépendant, selon les hypothèses suivantes :

Hypothèses	2009	2008	2007
Taux d'actualisation	De 4,25 % à 6,29 % (selon structure)	De 5,76 % à 6,74 % (selon structure)	De 5,25 % à 6,21 % (selon structure)
Taux d'inflation	2,15 % (3,20 % structure anglo-normande)	2 % (3,20 % structure anglo-normande)	0,02
Taux de revalorisation des salaires	De 0,0 à 4,50 % (selon structure)	de 0,0 à 4,50 % (selon structure)	de 0 à 4,50 % (selon structure)
Taux de charges sociales	De 0 à 51,33 % (selon structure)	de 0 à 51,33 % (selon structure)	de 42,6 à 51,33 % (selon structure)
Proportion de départ volontaire	100 %	100 %	100 %
Âge de départ volontaire à la retraite	De 58 à 65 ans (selon structure)	De 55 à 65 ans (selon structure)	De 60 à 65 ans (selon structure)
Table de mortalité	TH/TF 2000-2002 pour les salariés français TD 88-90 pour les salariés sénégalais et la SARA TV 88-90 pour les salariés bulgares et bermudiens PNL00 MC YOB pour les salariés anglo-normands	TH/TF 2000-2002 pour les salariés français TD 88-90 pour les salariés sénégalais et la SARA TV 88-90 pour les salariés bulgares et bermudiens PNL00 MC YOB pour les salariés anglo-normands	TH/TF 2000-2002 pour les salariés français TD 88-90 pour les salariés sénégalais et la SARA TV 88-90 pour les salariés bulgares et bermudiens

Les écarts actuariels ont été constatés en contrepartie des capitaux propres en 2009 et en 2008.

Les taux d'actualisation ont été utilisés par référence aux rendements procurés par les obligations émises par des entreprises de première catégorie sur des durées équivalentes à celles des engagements à la date d'évaluation. Au 31 décembre 2009 le Groupe a conservé les indices de référence utilisés les années précédentes (taux Iboxx), mais, compte tenu des perturbations de marché, a souhaité les retraiter des éléments de dettes subordonnées figurant dans les indices. Ce retraitement

a conduit à diminuer les taux d'actualisation d'environ 60 points de base sur la zone euro, 20 points de base sur les Bermudes et 70 points de base sur le Royaume-Uni.

Le calcul de sensibilité de l'engagement du plan de couverture maladie à la variation d'un point de pourcentage du taux d'évolution des coûts médicaux (hypothèse centrale : 11 %) montre que le montant de l'obligation et des éléments de résultats ne seraient pas affectés significativement au regard du total reconnu au titre des avantages du personnel dans les comptes du Groupe :

(en milliers d'euros)	Hypothèse 10 % (en 2009) Diminution de 0,5 % par an de 2010 à 2019	Hypothèse 11 % (en 2009) Diminution de 0,5 % par an de 2010 à 2019	Hypothèse 12 % (en 2009) Diminution de 0,5 % par an de 2010 à 2019
Dettes actuarielles 31/12/2008	2 645	3 146	3 768
Service Cost	179	216	263
Interest Cost	166	198	237
Dettes actuarielles 31/12/2009	2 990	3 560	4 268

Détail des engagements

(en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Dettes actuarielles des engagements non couverts par des actifs	10 170	9 211	8 671
Dettes actuarielles des engagements couverts par des actifs	19 355	15 728	867
Valeur de marché des actifs de couverture	(18 019)	(15 697)	(437)
Déficit	11 506	9 243	9 101
Limitation des actifs (régimes surfinancés)		699	
Provision constituée au 31/12/2009	11 506	9 942	9 101

Évolution de la dette actuarielle

(en milliers d'euros)	2009	2008	2007
Dette actuarielle au 1^{er} janvier	24 939	9 537	6 719
Coût des services rendus de la période	688	380	507
Charge d'intérêt de la période	1 300	448	365
Prestations payées sur la période	(737)	(257)	(356)
Pertes (gains) actuariels et limitation des actifs	2 705	1 469	(557)
Entrées de périmètre*	0	13 182	3 142
Écarts de conversion	631	180	(283)
Dette actuarielle au 31 décembre	29 525	24 939	9 537

* Entrée de FSCI dans le périmètre de consolidation en 2008.

Évolution des actifs de couverture

(en milliers d'euros)	2009	2008	2007
Actifs de couverture au 1^{er} janvier	14 997	437	472
Entrées de périmètre		13 182	
Écart de conversion	1 076		
Limitation des actifs au 31 août 2008		2 803	
Rendement attendu des fonds	478	336	29
Contributions versées aux fonds		222	
Prestations payées	(385)	(321)	(64)
Écarts actuariels	1 103	(963)	
Actifs de couverture au 31 décembre	17 270	15 697	437
Limitation des actifs	750	(699)	
Actifs reconnus au 31 décembre 2009	18 019	14 997	437

Les écarts actuariels des actifs de couverture s'expliquent par la forte chute de leur juste valeur dans un contexte de crise financière.

5/ Notes annexes au compte de résultat

5.1/ Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est détaillé dans le tableau ci-dessous par secteur d'activité et par zone d'implantation des sociétés consolidées.

Chiffre d'affaires (en milliers d'euros)	31/12/2009		31/12/2008		31/12/2007	
	Montant	%	Montant	%	Montant	%
Ventes de marchandises	476 293	100 %	675 917	100 %	521 583	100 %
Rubis Terminal	102 032	21,42 %	219 882	32,53 %	97 907	18,77 %
Rubis Énergie Europe	103 814	21,80 %	121 439	17,97 %	114 141	21,88 %
Rubis Caraïbes	215 977	45,35 %	275 107	40,70 %	254 676	48,83 %
Rubis Énergie Afrique	54 470	11,43 %	59 490	8,80 %	54 860	10,52 %
Société mère						
Production vendue de biens et services	475 652	100 %	516 416	100 %	330 283	100 %
Rubis Terminal	87 391	18,37 %	78 062	15,12 %	68 068	20,61 %
Rubis Énergie Europe	245 781	51,67 %	234 228	45,36 %	100 346	30,38 %
Rubis Caraïbes	140 646	29,57 %	202 448	39,20 %	161 134	48,79 %
Rubis Énergie Afrique	1 835	0,39 %	1 675	0,32 %	733	0,22 %
Société mère	1	0,00 %	2	0,00 %	2	0,00 %
Total	951 945	-	1 192 333	-	851 866	-

5.2/ Achats consommés

Achats consommés (en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Achat matières premières, fournitures et autres approvisionnements	142 199	195 848	132 041
Variation de stocks de matières premières, fournitures et autres approvisionnements	1 470	(3 226)	(1 817)
Variation de stocks de marchandises	(6 431)	4 067	494
Production stockée	(605)	(1 688)	1 425
Autres achats	1 986	1 900	3 044
Achats de marchandises	503 261	716 457	481 448
Reprise de provisions des stocks de matières premières et marchandises	(51)	(66)	(383)
Total	641 830	913 292	616 252

5.3/ Frais de personnel

Les frais de personnel du Groupe se ventilent comme suit :

(en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Salaires et traitements	51 161	43 199	33 476
Rémunération de la Gérance	2 062	2 002	1 957
Charges sociales	18 305	16 968	14 354
Total	71 529	62 169	49 787

L'effectif moyen du Groupe se ventile comme suit :

Effectif moyen des sociétés intégrées globalement par catégorie	31/12/2009
Cadres	200
Employés et ouvriers	599
Agents de maîtrise et techniciens	226
Total	1 025

Effectif moyen des sociétés intégrées globalement	31/12/2008	Entrées	Sorties	31/12/2009
Total	1 016	100	91	1 025

Quote-part de l'effectif moyen des sociétés intégrées proportionnellement	31/12/2009
Total	81

5.4/ Charges externes

Charges externes (en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Locations et charges locatives	9 156	8 919	7 188
Rémunérations intermédiaires et honoraires *	10 785	11 798	11 369
Autres services extérieurs	92 543	84 781	75 236
Total	112 484	105 499	93 794

* Concerne essentiellement Rubis Antilles Guyane et Vitogaz :
- rémunération des concessionnaires distributeurs de GPL ;
- primes versées aux indicateurs de nouveaux réservoirs ;
- commissions versées pour les stations-service GPL-c.

5.5/ Amortissements et provisions nets

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Immobilisations incorporelles	1 568	1 893	671
Immobilisations corporelles	33 480	29 944	26 132
Actifs circulants	602	283	(4 655)
Risques et charges d'exploitation	(1 919)	(7 225)	3 657
Amortissements et provisions nets	33 731	24 895	25 805

5.6/ Autres produits et charges d'exploitation

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Autres produits et charges d'exploitation	(571)	(961)	(803)
Subventions d'exploitation	37	28	11
Produits divers de gestion courante	1 783	1 764	1 348
Autres produits d'exploitation	1 820	1 792	1 359
Charges diverses de gestion courante	2 391	2 753	2 162
Autres charges d'exploitation	2 391	2 753	2 162
Total	(571)	(961)	(803)

5.7/ Autres produits et charges opérationnels

<i>Autres produits et charges opérationnels (en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Produits de cession d'immobilisations incorporelles			
Produits de cessions d'immobilisations corporelles	752	939	464
Produits de cessions autres éléments d'actifs	14	94	28
Produits sur écarts d'acquisition			4 362*
Total autres produits opérationnels	767	1 033	4 854
VNC des immobilisations incorporelles cédées	0	52	13
VNC des immobilisations corporelles cédées	1 984	1 338	1 222
VNC des autres éléments d'actifs cédés	0	3	
Total autres charges opérationnelles	1 984	1 393	1 235
Total	(1 217)	(360)	3 619

* Les produits sur écarts d'acquisition enregistrés en 2007 correspondent en totalité à l'écart d'acquisition négatif constaté lors de l'entrée en consolidation de la société Vitogaz Bulgaria, suite notamment à la réévaluation d'un terrain.

5.8/ Coût de l'endettement financier net

<i>Coût de l'endettement financier net (en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Revenus des équivalents de trésorerie	1 516	1 979	1 747
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	192	396	914
Intérêts sur emprunts et autres dettes financières	(9 235)	(11 764)	(8 679)
Total	(7 528)	(9 390)	(6 018)

5.9/ Autres produits et charges financiers

<i>Autres produits et charges financiers (en milliers d'euros)</i>	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Pertes de change	(2 025)	(2 697)	(1 674)
Gains de change	1 736	3 153	883
Autres résultats financiers	944	349	265
Total	655	805	(526)

5.10/ Impôts sur le résultat

5.10.1 Charge d'impôt sur les résultats des sociétés intégrées

Impôts courants

La charge d'impôts courants est égale aux montants d'impôt sur les bénéfices dus aux administrations fiscales au titre de la période, en fonction des règles et des taux d'imposition en vigueur en France.

Impôts différés

La charge d'impôts différés est déterminée selon la méthode décrite en note 2.23.

Le taux de base de l'impôt en France est de 33,33 %.

La loi sur le financement de la Sécurité sociale n° 99-1140 du 29 décembre 1999 a instauré un complément d'imposition égale à 3,3 % de l'impôt de base dû ; pour les sociétés françaises le taux légal d'imposition se trouve ainsi majoré de 1,1 %.

5.10.2. Réconciliation entre l'impôt théorique calculé avec le taux d'impôt en vigueur en France et la charge d'impôt réelle

Rapprochement impôt calculé/impôt réel (en milliers d'euros)	Sociétés européennes				Sociétés françaises		Sociétés Caraïbes		Sociétés africaines		Total
Résultat net avant IS	303	4 489	1 282	4 618	34 065	5 275	7 812	2 388	7 972	1 421	69 625
Taux d'IS en vigueur	10 %	15 %	19 %	30 %	34,43 %	34,43 %	22,96 %	0 %	30 %	25 %	
IS théorique	30	681	244	1 385	11 729	1 816	1 794		2 392	355	20 425
Différences permanentes d'imposition	(24)	(246)	(15)	(203)	638	(13)	(94)		(147)	(117)	(221)
Différence de taux d'imposition		(257)		1	43					(245)	(458)
Impôt sur les sociétés comptabilisé	6	178	229	1 183	12 410	1 803	1 700	0	2 245	(7)	19 746

5.11/ Résultat par action

Le résultat de base par action et le résultat dilué par action sont calculés conformément à l'avis 27 de l'OEC :

- le résultat de base par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice ;
- le résultat dilué par action est calculé en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice. Le résultat net part du Groupe et le nombre moyen pondéré d'actions sont ajustés

de l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs, soit les stock-options et les actions gratuites attribués aux salariés du Groupe.

Dans les deux cas, les actions prises en considération pour le calcul du nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice, sont celles qui donnent un droit illimité aux bénéficiaires.

Sont présentés, ci-dessous, les résultats et actions ayant servi au calcul des résultats de base et dilué par action.

Résultat par action (en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Résultat net consolidé part du Groupe	47 212	42 723	37 535
Résultat net consolidé part du Groupe des activités poursuivies	47 212	42 723	37 535
Effet résultat des stock-options	853	632	465
Résultat net consolidé après prise en compte de l'effet résultat des stock-options	48 065	43 355	38 000
Nombre d'actions à l'ouverture	10 296 269	9 934 766	8 718 223
PEE	25 643	24 024	26 121
Bons de souscription d'action			939 204
Dividende en actions	496 032	324 844	237 939
Actions gratuites	96 117	44 967	43 300
Nombre moyen de stock-options	511 024	360 385	376 578
Nombre moyen d'actions (y.c. stock-options)	11 123 157	10 510 906	9 771 789
Résultat dilué par action (en euros)	4,32	4,12	3,89
Résultat non dilué par action (en euros)	4,48	4,22	4,01

5.12/ Dividendes votés et proposés

Rubis a toujours mené une politique active de distribution de dividendes en faveur de ses actionnaires comme le démontre

le taux de distribution par rapport au bénéfice qui a représenté, pour les cinq dernières années, en moyenne 65 % des résultats nets part du Groupe.

Date de distribution	Exercice concerné	Nombre d'actions concernées	Dividende net distribué (en euros)	Total des sommes nettes distribuées (en euros)
AGO 06/06/2000	1999	5 143 324	1,15	5 915 022
AGM 30/05/2001	2000	5 250 168	1,24	6 510 208
AGO 31/05/2002	2001	6 072 216	1,30	7 893 880
AGM 04/06/2003	2002	6 326 582	1,37	8 667 417
AGM 03/06/2004	2003	6 586 911	1,42	9 353 413
AGM 08/06/2005	2004	6 847 306	1,50	10 270 959
AGO 13/06/2006	2005	8 450 594	1,90	16 056 129
AGO 14/06/2007	2006	8 727 872	2,14	18 677 646
AGO 12/06/2008	2007	9 931 546	2,45	24 332 287
AGO 10/06/2009	2008	10 295 269	2,65	27 282 463

6/ Information sectorielle

Conformément à la norme IFRS 8, les secteurs opérationnels sont ceux examinés par les principaux décideurs opérationnels du Groupe (les associés-gérants) (cf. note 2.5).

6.1/ Information par secteur d'activité

Le secteur d'activité Rubis Énergie Europe intègre à compter de 2009 une nouvelle entité La Collette Terminal.

6.1.1 Résultat opérationnel par secteur d'activité

Le tableau suivant présente, pour chaque secteur d'activité, des informations sur les produits des activités ordinaires et les résultats 2009, 2008 et 2007. Chacune des colonnes du tableau ci-dessous, reprend les chiffres propres de chaque secteur, compris comme une entité indépendante ; la colonne « Éliminations » regroupe la suppression des opérations et comptes entre les différents secteurs.

31 décembre 2009 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Chiffre d'affaires net					
Hors Groupe	189 423	762 522	1		951 946
Groupe				(1)	(1)
Total	189 423	762 522	1	(1)	951 945
Résultat opérationnel	37 834	44 104	(5 435)	(5)	76 498

31 décembre 2008 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Chiffre d'affaires net					
Hors Groupe	297 944	894 387	2		1 192 333
Groupe		33		(33)	
Total	297 944	894 420	2	(33)	1 192 333
Résultat opérationnel	34 713	42 267	(4 823)	(65)	72 092

31 décembre 2007 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Chiffre d'affaires net					
Hors Groupe	165 975	685 890	1		851 866
Groupe					
Total	165 975	685 890	1		851 866
Résultat opérationnel	27 018	36 198	(5 916)	(14)	57 286

6.1.2 Éléments du bilan par secteur d'activité

31 décembre 2009 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Actifs sectoriels	57 762	191 289	91 014	(34 811)	305 254
Titres mis en équivalence		18 328			18 328
Titres de participation		4 748			4 748
Actifs immobilisés	259 445	461 786	3 707		724 938
Actifs d'impôt différé	761	3 211			3 972
Actif total	317 968	679 362	94 721	(34 811)	1 057 240
Passifs sectoriels	59 680	213 991	3 990	(34 811)	242 850
Dettes financières	109 265	168 865	2 270		280 400
Passif d'impôt différé	6 794	17 963	3 902		28 659
Capitaux propres	61 405	36 614	407 312		505 331
Passif total	237 144	437 433	417 474	(34 811)	1 057 240

31 décembre 2008 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Actifs sectoriels	45 456	188 790	74 904	(26 762)	282 388
Titres mis en équivalence		18 331			18 331
Titres de participation		3 652			3 652
Actifs immobilisés	220 390	445 721	3 415		669 526
Actifs d'impôt différé	496	3 448			3 944
Actif total	266 342	659 942	78 319	(26 762)	977 841
Passifs sectoriels	43 784	204 976	8 923	(26 762)	230 921
Dettes financières	77 558	182 122	4 796		264 476
Passif d'impôt différé	7 665	14 384	2 716		24 765
Capitaux propres	56 512	15 541	385 626		457 679
Passif total	185 519	417 023	402 061	(26 762)	977 841

31 décembre 2007 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Actifs sectoriels	38 372	181 174	82 376	(30 344)	271 578
Titres mis en équivalence		18 334			18 334
Titres de participation		669			669
Actifs immobilisés	164 437	410 537	722		575 696
Actifs d'impôt différé	148	3 066			3 214
Actif total	202 957	613 780	83 098	(30 344)	869 491
Passifs sectoriels	51 511	198 231	6 800	(30 344)	226 198
Dettes financières	38 048	149 562	292		187 902
Passif d'impôt différé	8 921	15 053	1 614		25 588
Capitaux propres	53 442	9 080	367 281		429 803
Passif total	151 922	371 926	375 987	(30 344)	869 491

6.1.3 Autres informations par secteur d'activité

31 décembre 2009 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Coût de l'endettement financier	(4 020)	(5 108)	1 100	500	(7 528)
Charge d'impôt	(11 076)	(8 046)	(624)		(19 746)
QP du résultat net dans les sociétés mises en équivalence		(3)			(3)
Résultat net généré par les activités poursuivies	23 658	30 690	(4 469)		49 879
Résultat brut d'exploitation	49 822	69 459	(7 529)		111 752
Résultat opérationnel courant	37 766	45 387	(5 438)		77 715
Investissements	51 083	37 521	216		88 820

31 décembre 2008 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Coût de l'endettement financier	(4 500)	(8 365)	1 267	2 208	(9 390)
Charge d'impôt	(10 286)	(7 085)	(1 145)		(18 516)
QP du résultat net dans les sociétés mises en équivalence		(3)			(3)
Résultat net généré par les activités poursuivies	20 518	27 108	(2 574)	(64)	44 988
Résultat brut d'exploitation	44 540	59 638	(6 718)		97 460
Résultat opérationnel courant	34 717	42 619	(4 803)	(81)	72 452
Investissements	65 274	34 984	82		100 340

31 décembre 2007 (en milliers d'euros)	Rubis Terminal	Rubis Énergie	Société mère	Éliminations	Total
Coût de l'endettement financier	(2 220)	(10 418)	2 133	4 487	(6 018)
Charge d'impôt	(8 276)	(2 413)	(282)		(10 971)
QP du résultat net dans les sociétés mises en équivalence		(1)			(1)
Résultat net généré par les activités poursuivies	16 773	23 170	(173)		39 770
Résultat brut d'exploitation	35 565	50 547	(6 302)		79 810
Résultat opérationnel courant	27 157	32 442	(5 916)	(16)	53 667
Investissements	35 886	28 650	65		64 601

6.2/ Information par zone géographique

Les tableaux suivants présentent au 31 décembre 2009, 31 décembre 2008 et 31 décembre 2007 le chiffre d'affaires réalisé par zone de commercialisation à la clientèle et les investissements par zone d'implantation des sociétés consolidées ainsi que les actifs par zone géographique.

31 décembre 2009 (en milliers d'euros)	Europe	Caraïbes	Afrique	Éliminations	Total
Chiffre d'affaires	553 414	359 540	56 304	(17 313)	951 945
Résultat brut d'exploitation	70 476	28 010	13 266		111 752
Résultat opérationnel courant	50 929	16 084	10 702		77 715
Résultat opérationnel	50 239	15 538	10 721		76 498
Investissements	77 206	9 861	1 753		88 820

31 décembre 2008 (en milliers d'euros)	Europe	Caraïbes	Afrique	Éliminations	Total
Chiffre d'affaires	671 518	477 555	61 166	(17 906)	1 192 333
Résultat brut d'exploitation	56 298	32 706	8 523	(67)	97 460
Résultat opérationnel courant	39 726	26 460	6 346	(80)	72 452
Résultat opérationnel	39 542	26 247	6 368	(65)	72 092
Investissements	80 880	17 184	2 276		100 340

31 décembre 2007 (en milliers d'euros)	Europe	Caraïbes	Afrique	Éliminations	Total
Chiffre d'affaires	391 901	415 810	55 597	(11 442)	851 866
Résultat brut d'exploitation	39 788	31 393	8 683	(54)	79 810
Résultat opérationnel courant	25 689	21 864	6 130	(16)	53 667
Résultat opérationnel	29 573	21 581	6 146	(14)	57 286
Investissements	48 242	13 526	2 833		64 601

31 décembre 2009 (en milliers d'euros)	Europe	Caraïbes	Afrique	Éliminations	Total
Actifs sectoriels	195 409	87 394	26 658	(4 207)	305 254
Titres mis en équivalence	18 328				18 328
Titres de participation	1 840	2 908			4 748
Actifs immobilisés	546 328	152 077	27 768	(1 235)	724 938
Actifs d'impôt différé	2 960	51	961		3 972
Actif total des activités poursuivies	782 025	242 430	55 387	(5 442)	1 057 240

31 décembre 2008 (en milliers d'euros)	Europe	Caraïbes	Afrique	Éliminations	Total
Actifs sectoriels	183 850	77 817	28 183	(7 462)	282 388
Titres mis en équivalence	18 331				18 331
Titres de participation	824	2 828			3 652
Actifs immobilisés	487 937	153 946	28 891	(1 248)	669 526
Actifs d'impôt différé	3 049	41	854		3 944
Actif total des activités poursuivies	693 991	234 632	57 928	(8 710)	977 841

31 décembre 2007 (en milliers d'euros)	Europe	Caraïbes	Afrique	Éliminations	Total
Actifs sectoriels	162 763	99 265	27 540	(17 990)	271 578
Titres mis en équivalence	18 334				18 334
Titres de participation	669				669
Actifs immobilisés	400 687	147 789	28 453	(1 233)	575 696
Actifs d'impôt différé	2 165	39	1 010		3 214
Actif total des activités poursuivies	584 618	247 093	57 003	(19 223)	869 491

7/ Autres informations

7.1/ Engagements financiers

(en milliers d'euros)	31/12/2009	31/12/2008	31/12/2007
Dettes garanties par des sûretés réelles	175 557	180 383	81 637
Engagements donnés	69 119	67 288	48 011
Avals et cautions	51 621	50 488	32 528
Garanties de passif plafonnées à	14 000	14 000	14 000
Hypothèques et nantissements	1 372	892	892
Autres	2 126	1 908	591
Engagements reçus	247 921	303 896	331 953
Lignes de crédit confirmées	245 058	297 612	324 044
Avals et cautions	2 368	3 344	4 119
Effets escomptés non échus		2 520	2 601
Autres	495	420	1 189

Le Groupe a mis en place des contrats de protection de taux (*cap*, *floor*, *tunnel*) à hauteur de 124 millions d'euros, sur un total de 251 millions d'euros d'endettement à taux variable au 31 décembre 2009, représentant 49 % de ce montant. Des contrats de protection de taux à hauteur de 10 millions d'euros ont été mis en place en vue de couvrir de la dette financière future.

Rubis a signé en 2009 un ensemble de contrats avec le Groupe Shell pour la reprise de l'intégralité de son réseau de stations-service en Corse et avec le Groupe Total pour la reprise d'une partie de son réseau de stations-service dans la même région. Le montant des frais d'acquisition relatif à ces opérations et engagé en 2009 n'est pas significatif.

7.2/ Obligations contractuelles et engagements commerciaux

Obligations contractuelles au 31 décembre 2009 (en milliers d'euros)	Paiements dus par période			
	Total	Moins d'un an	entre 2 et 5 ans	à plus de 5 ans
Dettes à long terme	256 225	40 970	214 172	1 083
Obligations en matière de location-financement	néant	966	1 975	23
Contrats de location simple	11 548	2 517	6 596	2 435
Obligations d'achats irrévocables	néant	34	101	néant
Autres obligations à long terme	7 452	2 055	2 302	3 095
Total	275 225	45 542	223 070	6 613

Il n'y a pas d'engagements commerciaux dans le Groupe dont les montants seraient significatifs.

7.3/ Parties liées

7.3.1 Transactions avec les parties liées

Au 31/12/2009 (en milliers d'euros)	Actifs	Passifs	Chiffre d'affaires	Charges externes	Charges d'intérêts
Coentreprises					
Frangaz	533	3 200	1 263	896	9
Stocabu	152		1 817	476	
Sigalnor	361	135	1 307	316	
SARA	9 469	53	82 334	68	
Rubis Terminal Antwerp		12 263			
Total (à 100 %)	10 515	15 651	86 721	1 756	9

7.3.2 Rémunération des dirigeants

La rémunération de la Gérance relève de l'article 54 des statuts. Elle s'élève pour la période à 2 276 milliers d'euros et comprend aussi bien la rémunération due au titre de la Gérance de la société mère (2 062 milliers d'euros pour laquelle les charges

sociales correspondantes sont entièrement supportées par les gérants) que celle due au titre des fonctions de direction dans les filiales (soit 214 milliers d'euros bruts). Le montant des jetons de présence revenant aux membres du Conseil de Surveillance de la société mère est de 86 milliers d'euros pour l'exercice 2009.

7.3.3 Informations relatives aux entreprises associées

Informations relatives aux entreprises associées au 31/12/2009
(en milliers d'euros)

	Actifs	Passifs	Chiffre d'affaires	Charges externes	Charges d'intérêts
Norgal	0	3 216	701	292	0
<i>montant pris à 100 %</i>					

7.4/ Événements importants survenus au cours de l'exercice

Activité Rubis Énergie – Pôle Caraïbes

À la suite des mouvements sociaux d'octobre et de décembre 2008 aux Antilles et en Guyane, le gouvernement a décidé, de manière unilatérale, de baisser les prix des carburants et a cessé d'appliquer le décret de 2003 qui régit la structure des prix à la pompe. La SARA (pour les Antilles) et Rubis Antilles Guyane (pour la Guyane) ont déposé des demandes de compensation auprès de l'Administration pour non-application du décret de 2003. Au début du mois de juillet 2009, la Commission des Finances de l'Assemblée Nationale a émis un avis favorable à un projet de décret d'avance visant à compenser dans de brefs délais le préjudice subi. Le 2 décembre 2009, cette compensation a été perçue pour couvrir le manque à gagner lié au non-respect du décret de 2003, jusqu'au 31 mai 2009. Des négociations sont en cours entre la SARA, Rubis Antilles Guyane et les pouvoirs publics afin d'obtenir une compensation complémentaire sur la période du 1^{er} juin au 31 décembre 2009 et d'apporter une solution aux déséquilibres passés et de parvenir à nouveau à une situation pérenne.

7.5/ Événements postérieurs à la clôture

7.5.1 Frangaz

Vitogaz a racheté, le 15 février 2010, les 50 % détenus par BP France dans Frangaz, en devenant ainsi l'actionnaire unique.

7.5.2 Mise en place d'une ligne de capital

Rubis a mis en place avec CALYON, le 18 janvier 2010, une convention de « ligne de capital » lui garantissant des augmentations de capital successives dont le montant cumulé sera inférieur à 10 % du capital social, à un prix de souscription faisant ressortir, au moment de chaque émission, une décote de 8 % par rapport au cours moyen pondéré des 3 jours de Bourse précédant sa fixation.

Honoraires des contrôleurs légaux des comptes et des membres de leurs réseaux

<i>(en milliers d'euros)</i>	Mazars					
	Montant HT			%		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Audit						
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés						
Émetteur	223,0	183,0	184,3	27,0 %	28,0 %	26,6 %
Filiales intégrées globalement	492,0	454,2	294,5	59,6 %	69,5 %	42,6 %
Rubis Énergie	450,0	379,0	256,7			
Rubis Terminal	42,0	75,2	37,8			
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes						
Émetteur			32,9			4,8 %
Filiales intégrées globalement	111,0	16,0	180,0	13,4 %	2,5 %	26,0 %
Rubis Énergie	111,0	16,0	180,0			
Rubis Terminal						
Sous-total	826,0	653,2	691,7	100 %	100 %	100 %
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement						
Juridique, fiscal, social						
Autres						
Sous-total						
Total	826,0	653,2	691,7	100 %	100 %	100 %

<i>(en milliers d'euros)</i>	SCP Monnot & Guibourt					
	Montant HT			%		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Audit						
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés						
Émetteur	100,0	47,0	39,2	60,6 %	42,5 %	42,9 %
Filiales intégrées globalement	65,0	63,5	40,5	39,4 %	57,5 %	44,3 %
Rubis Énergie	24,0	23,5	19,0			
Rubis Terminal	41,0	40,0	21,5			
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes						
Émetteur			11,7			12,8 %
Filiales intégrées globalement						
Rubis Énergie						
Rubis Terminal						
Sous-total	165,0	110,5	91,4	100 %	100 %	100 %
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement						
Juridique, fiscal, social						
Autres						
Sous-total						
Total	165,0	110,5	91,4	100 %	100 %	100 %

<i>(en milliers d'euros)</i>	Autres					
	Montant HT			%		
	2009	2008	2007	2009	2008	2007
Audit						
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés						
Émetteur						
Filiales intégrées globalement	60,0	59,5	12,6	50 %	75 %	100 %
Rubis Énergie	60,0	59,5	12,6			
Rubis Terminal						
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du Commissaire aux Comptes						
Émetteur						
Filiales intégrées globalement	60,0	19,6		50 %	25 %	
Rubis Énergie	60,0	19,6				
Rubis Terminal						
Sous-total	120,0	79,1	12,6	100 %	100 %	100 %
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement						
Juridique, fiscal, social						
Autres						
Sous-total						
Total	120,0	79,1	12,6	100 %	100 %	100 %

Nantissements d'actifs au 31 décembre 2009

<i>(en milliers d'euros)</i>	Au 31 décembre 2009					
	Date de départ du nantissement	Date d'échéance du nantissement	Dettes garanties	Montant d'actif nanti (a)	Total du poste d'actif (b)	% a/b
Sur immobilisations corporelles						
Vitogaz Maroc	27/09/2005	27/09/2012	485	800		
Total Vitogaz Maroc			485	800	10 023	8%
Sur immobilisations financières						
Vitogaz ⁽¹⁾	30/09/2005	21/06/2012	35 417	107 715		
Vitogaz ⁽²⁾	22/10/2007	31/12/2012	37 700	37 442		
Vitogaz ⁽³⁾	31/01/2008	30/06/2013	18 000	9 449		
Vitogaz ⁽⁴⁾	08/01/2008	30/06/2013	6 900	6 916		
Vitogaz ⁽⁵⁾	15/12/2008	30/06/2013	25 100	24 223		
Total Vitogaz			123 117	185 745	349 690	53%
Rubis Terminal ⁽⁶⁾	01/01/2008	16/03/2014	50 000	35 071		
Total Rubis Terminal			50 000	35 071	69 773	50%
Total des dettes garanties			173 602			

Le % nanti du total du bilan consolidé de Rubis au 31 décembre 2009 est de 21 %.

	Nombre d'actions nanties	% du capital nanti
<i>Filiales nanties</i>		
(1) Rubis Antilles-Guyane	53 250	100 %
(2) Vitogaz Switzerland	100	100 %
(3) Vitogas Espana	672 269	100 %
(4) Vitogaz Czech Republic	1	100 %
(5) Fuel Supplies Channel	6 506 000	100 %
(6) Rubis Terminal BV	328 000	100 %

Nantissements d'actions des filiales nanties

Rubis Antilles Guyane

Nom de l'actionnaire inscrit au nominatif pur	Bénéficiaire	Date de départ du nantissement	Date d'échéance du nantissement	Condition de levée du nantissement	Nombre d'actions nanties de l'émetteur	Nombre d'actions nanties de l'émetteur
Vitogaz	Consortium bancaire : Agent CALYON CRCAM Île-de-France Crédit du Nord CIC HSBC BNP Paribas LCL Natixis	30/09/2005	21/06/2012	Remboursement total de l'emprunt	53 250	100 %
Total					53 250	100 %

Vitogaz Switzerland

Nom de l'actionnaire inscrit au nominatif pur	Bénéficiaire	Date de départ du nantissement	Date d'échéance du nantissement	Condition de levée du nantissement	Nombre d'actions nanties de l'émetteur	Nombre d'actions nanties de l'émetteur
Vitogaz	Natixis	22/10/2007	31/12/2012	Remboursement total de l'emprunt	100	100 %
Total					100	100 %

Vitogas España

Nom de l'actionnaire inscrit au nominatif pur	Bénéficiaire	Date de départ du nantissement	Date d'échéance du nantissement	Condition de levée du nantissement	Nombre d'actions nanties de l'émetteur	Nombre d'actions nanties de l'émetteur
Vitogaz	Société Générale	31/01/2008	30/06/2013	Remboursement total de l'emprunt	672 269	100 %
Total					672 269	100 %

Vitogaz Czech Republic

Nom de l'actionnaire inscrit au nominatif pur	Bénéficiaire	Date de départ du nantissement	Date d'échéance du nantissement	Condition de levée du nantissement	Nombre d'actions nanties de l'émetteur	Nombre d'actions nanties de l'émetteur
Vitogaz	Société Générale	08/01/2008	30/06/2013	Remboursement total de l'emprunt	1	100 %
Total					1	100 %

Fuel Supplies Channel

Nom de l'actionnaire inscrit au nominatif pur	Bénéficiaire	Date de départ du nantissement	Date d'échéance du nantissement	Condition de levée du nantissement	Nombre d'actions nanties de l'émetteur	Nombre d'actions nanties de l'émetteur
Vitogaz	Société Générale	15/12/2008	30/06/2013	Remboursement total de l'emprunt	6 506 000	100 %
Total					6 506 000	100 %

Rubis Terminal BV

Nom de l'actionnaire inscrit au nominatif pur	Bénéficiaire	Date de départ du nantissement	Date d'échéance du nantissement	Condition de levée du nantissement	Nombre d'actions nanties de l'émetteur	Nombre d'actions nanties de l'émetteur
Rubis Terminal	BNP PARIBAS	01/01/2008	16/03/2014	Remboursement total de l'emprunt	328 000	100 %
Total					328 000	100 %

Engagements donnés

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2009
Dettes garanties par des sûretés réelles	175 557
Dettes garanties par des avals, cautions et autres garanties	17 928
Avals, cautions et autre garanties données	69 119
Total	262 604

Engagements reçus

<i>(en milliers d'euros)</i>	31/12/2009
Avals, cautions et autre garanties reçues	2 863
Lignes de crédit confirmées	245 058
Total	247 921

Le Groupe a mis en place des contrats de protection de taux (*cap*, *floor*, tunnel) à hauteur de 124 millions d'euros, sur un total de 251 millions d'euros d'endettement à taux variable au 31 décembre 2009, représentant 49 % de ce montant.

Des contrats de protection de taux à hauteur de 10 millions d'euros ont été mis en place en vue de couvrir de la dette financière future.