



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES
au 30 juin 2020

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS

AU 30 JUIN 2020

1. Etat résumé du compte de résultat consolidé

En milliers d'euros	Notes	6 mois	
		2020	2019(*)
Chiffre d'affaires	2	2 410 378	2 427 692
Consommations externes		-1 513 273	-1 565 129
Frais de personnel		-489 512	-456 583
Dotations et reprises d'exploitation		-90 737	-81 040
Autres produits et charges d'exploitation		-224 416	-229 846
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT		92 440	95 094
Autres charges et produits opérationnels	3	-31 976	-37 603
RESULTAT OPERATIONNEL		60 464	57 491
Charges financières	4	-17 987	-17 156
Produits financiers	4	8 820	5 495
Résultat sur situation monétaire	5	335	656
Quote-part de résultat net des entreprises associées	6	83	-766
RESULTAT AVANT IMPÔTS		51 715	45 720
Impôts sur les résultats	7	-24 142	-19 199
Résultat net des activités poursuivies		27 573	26 521
RESULTAT DE L'EXERCICE		27 573	26 521
Part revenant aux actionnaires de la Société-mère		26 486	27 110
Participations ne conférant pas le contrôle	18	1 087	-589
RESULTAT PAR ACTION (en euros)	8		
Part du Groupe			
• de base		1,93	1,96
• dilué		1,91	1,94
Des activités poursuivies			
• de base		1,93	1,96
• dilué		1,91	1,94

(*) Données publiées

ETAT RESUME DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL

En milliers d'euros	Notes	6 mois	
		2020	2019
RESULTAT DE L'EXERCICE		27 573	26 521
Autres éléments du résultat global :			
Écarts de conversion ⁽¹⁾		-46 761	15 620
Variation de juste valeur des actifs financiers		133	-
Variation de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie ⁽²⁾		4 482	-2 949
Coût de couverture ⁽³⁾	16	655	739
Hyperinflation ⁽⁴⁾		3 475	6 316
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments recyclables		-4	167
Total des éléments recyclables en résultat net		-38 020	19 893
Gains et pertes actuariels liés aux régimes de retraite		-688	-9 392
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments non recyclables		-5	-162
Total des éléments non recyclables en résultat net		-693	-9 554
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts	16	-38 713	10 339
TOTAL DU RESULTAT GLOBAL NET D'IMPÔTS		-11 140	36 860
Part du Groupe		-11 889	37 594
Participations ne conférant pas le contrôle	18	749	-734

(1) Essentiellement sur les devises suivantes : RUB, BRL, ARS.

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

(3) IFRS 9 exclut le currency basis spread de la relation de couverture (confère note 16).

(4) Impact du retraitement de l'hyperinflation concernant l'Argentine.

2. Bilan consolidé

ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Immobilisations incorporelles	9	590 590	560 100
Immobilisations corporelles	9	1 167 077	1 084 050
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	10	62 833	63 598
Autres actifs financiers non courants	11	27 389	30 136
Participations dans les entreprises associées	6	24 837	134 761
Instruments financiers dérivés non courants		33 904	22 479
Actifs d'impôts différés		53 017	49 916
TOTAL ACTIFS NON COURANTS		1 959 647	1 945 040
Stocks et en-cours	12	695 708	565 746
Clients et autres créances	13	861 224	886 052
Créances d'impôts		46 547	44 521
Instruments financiers dérivés courants	21	7 243	4 819
Autres actifs financiers courants	14	40 259	11 449
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15	611 024	465 896
Actifs des activités abandonnées ou en cours de cession		1 309	1 550
TOTAL ACTIFS COURANTS		2 263 314	1 980 033
ACTIFS		4 222 961	3 925 073

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	Au 30 juin 2020	Au 31 décembre 2019
Capital apporté		77 112	80 563
Autres réserves	17	-135 298	-93 449
Résultats non distribués		1 407 226	1 376 305
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE		1 349 040	1 363 419
Participations ne conférant pas le contrôle	18	206 341	100 918
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		1 555 381	1 464 337
Provisions	19	151 783	138 587
Emprunts et dettes financières non courants	20	321 418	323 292
Obligations locatives non courantes	10	41 357	42 985
Autres passifs non courants		10 577	15 865
Instruments financiers dérivés passif non courants	21	26 015	20 230
Passifs d'impôts différés		73 518	55 846
TOTAL PASSIFS NON COURANTS		624 668	596 805
Fournisseurs et autres créditeurs		1 133 977	1 053 649
Impôts sur les résultats à payer		17 590	11 096
Instruments financiers dérivés courants		3 094	3 997
Emprunts et concours bancaires	20	866 290	773 960
Obligations locatives courantes	10	21 961	21 229
TOTAL PASSIFS COURANTS		2 042 912	1 863 931
PASSIFS		2 667 580	2 460 736
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES		4 222 961	3 925 073

3. Tableau des flux de trésorerie consolidés

En milliers d'euros	Notes	6 mois	
		2020	2019
Résultat net des activités poursuivies		27 573	26 521
Impôts sur les bénéfices	7	24 142	19 199
Amortissements et provisions		90 737	81 040
Plus ou moins-values de cession		-247	-842
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	6	-83	766
Charges financières nettes		4 794	7 809
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie ⁽¹⁾		26 112	29 527
Marge brute opérationnelle		173 028	164 020
Intérêts financiers payés ⁽²⁾		-11 886	-12 497
Intérêts financiers reçus		7 101	4 248
Impôts sur les résultats payés		-17 581	-29 346
Variation du BFR ⁽⁴⁾		5 792	-109 900
FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION		156 454	16 525
Acquisitions de filiales, d'unités opérationnelles et de participations ne conférant pas le contrôle ⁽³⁾		6 106	-3
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	2	-63 474	-72 456
Produits résultant de cessions		1 772	2 632
Acquisition/cession d'actifs financiers et variations des autres actifs financiers courants		-29 375	-12 736
Dividendes reçus (incluant les dividendes reçus des sociétés mises en équivalence)	6	-	11
FLUX NETS DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR LES INVESTISSEMENTS		-84 971	-82 552
Flux de trésorerie provenant des activités de financement			
Rachat et cession net d'actions propres		-3 452	-8 962
Augmentation de capital reçue des minoritaires		-50	-
Émission d'emprunts	20	174 313	175 926
Remboursement d'emprunts	20	-12 682	-11 790
Remboursement d'obligations locatives	10	-12 713	-11 794
Dividendes versés		-1 277	-15 431
FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS DANS LES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT		144 139	127 949
Incidences des variations de change		-512	1 450
Augmentation/diminution de la trésorerie		215 110	63 372
TRESORERIE A L'OUVERTURE	15	329 997	318 762
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	15	545 107	382 134

(1) Dont impact des provisions pour risques et charges et dépréciations d'actifs (+20,3 millions d'euros en 2020 contre, +19,2 millions d'euros en 2019) et du retraitement de l'hyperinflation concernant l'Argentine (+1,6 million d'euros en 2020 contre, +2,7 millions d'euros en 2019).

(2) Dont en 2020 1,1 million d'euros au titre des intérêts payés sur les obligations locatives contre 1,5 million d'euros en 2019.

(3) Trésorerie d'ouverture de CF&R.

(4) Dont impact du report des charges sociales et fiscales (+53 millions d'euros).