



ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

au 31 décembre 2020

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DECEMBRE 2020

1. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>En milliers d'euros</i>	12 mois	
	2020	2019
Chiffre d'affaires	5 160 377	5 007 294
Consommations externes	-3 245 995	-3 238 024
Frais de personnel	-1 013 213	- 918 127
Dotations et reprises d'exploitation	- 184 150	- 166 438
Autres charges et produits d'exploitation	- 505 592	- 492 579
RESULTAT OPERATIONNEL COURANT	211 427	192 126
Autres charges et produits opérationnels	- 55 017	- 54 675
RESULTAT OPERATIONNEL	156 410	137 451
Charges financières	- 33 629	- 31 778
Produits financiers	15 593	10 466
Résultat sur situation monétaire	3 634	2 458
Quote-part de résultat net des entreprises associées	127	2 032
RESULTAT AVANT IMPÔTS	142 135	120 629
Impôts sur les résultats	- 55 859	- 45 617
Résultat net des activités poursuivies	86 276	75 012
RESULTAT DE L'EXERCICE	86 276	75 012
Part revenant aux actionnaires de la Société-mère	78 812	73 602
Participations ne conférant pas le contrôle	7 464	1 410
RESULTAT PAR ACTION (en euros)		
Part du Groupe		
• de base	5,72	5,33
• dilué	5,68	5,27
Des activités poursuivies		
• de base	5,72	5,33
• dilué	5,68	5,27

ETAT RESUME DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL

En milliers d'euros	12 mois	
	2020	2019
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	86 276	75 012
Autres éléments du résultat global :		
Écarts de conversion ⁽¹⁾	- 105 985	11 837
Variation de juste valeur des actifs financiers	133	-
Variation de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie ⁽²⁾	4 109	- 1 456
Coût de couverture ⁽³⁾	352	432
Hyperinflation ⁽⁴⁾	7 832	11 983
Autres mouvements	- 23	87
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments recyclables	- 100	306
Total des éléments recyclables en résultat net	- 93 682	23 189
Gains et pertes actuariels liés aux régimes de retraite	- 5 177	- 10 766
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments non recyclables	- 5	- 296
Total des éléments non recyclables en résultat net	- 5 182	- 11 062
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts	- 98 864	12 127
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL NET D'IMPÔTS	- 12 588	87 139
Part du Groupe	- 19 432	86 321
Participations ne conférant pas le contrôle	6 844	818

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

(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 23).

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

2. BILAN CONSOLIDÉ

ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	Au 31 décembre 2020	Au 31 décembre 2019
Immobilisations incorporelles	575 176	560 100
Immobilisations corporelles	1 189 995	1 084 050
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	65 908	63 598
Autres actifs financiers non courants	25 698	30 136
Participations dans les entreprises associées	25 342	134 761
Instruments financiers dérivés non courants	23 154	22 479
Actifs d'impôts différés	44 588	49 916
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	1 949 861	1 945 040
Stocks et en-cours	612 656	565 746
Clients et autres créances	965 199	886 052
Créances d'impôts	47 674	44 521
Instruments financiers dérivés courants	6 404	4 819
Autres actifs financiers courants	17 096	11 449
Trésorerie et équivalents de trésorerie	583 543	465 896
Actifs des activités abandonnées ou en cours de cession	-	1 550
TOTAL ACTIFS COURANTS	2 232 572	1 980 033
ACTIFS	4 182 433	3 925 073

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES

<i>En milliers d'euros</i>	Au 31 décembre 2020	Au 31 décembre 2019
Capital apporté	77 051	80 563
Autres réserves	- 199 505	- 93 449
Résultats non distribués	1 462 110	1 376 305
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	1 339 656	1 363 419
Participations ne conférant pas le contrôle	211 897	100 918
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	1 551 553	1 464 337
Provisions	156 880	138 587
Emprunts et dettes financières non courants	301 776	323 292
Obligations locatives non courantes	44 345	42 985
Autres passifs non courants	29 108	15 865
Instruments financiers dérivés passif non courants	25 667	20 230
Passifs d'impôts différés	64 734	55 846
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	622 510	596 805
Fournisseurs et autres créditeurs	1 196 619	1 053 649
Impôts sur les résultats à payer	22 543	11 096
Instruments financiers dérivés courants	3 343	3 997
Emprunts et concours bancaires	763 638	773 960
Obligations locatives courantes	22 227	21 229
TOTAL PASSIFS COURANTS	2 008 370	1 863 931
PASSIFS	2 630 880	2 460 736
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	4 182 433	3 925 073

3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En milliers d'euros	12 mois	
	2020	2019
Résultat net des activités poursuivies	86 276	75 012
Impôts sur les bénéfices	55 859	45 617
Amortissements et provisions	184 150	166 438
Plus ou moins-values de cession	4 866	1 014
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	- 127	-2 032
Charges financières nettes	11 585	13 715
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie ⁽¹⁾	35 073	21 187
Marge brute opérationnelle	377 682	320 951
Intérêts financiers payés ⁽²⁾	-21 358	-22 095
Intérêts financiers reçus	10 220	8 526
Impôts sur les résultats payés	-42 026	-50 545
Variation du BFR	60 691	-6 908
FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION	385 209	249 929
Acquisitions de filiales, d'unités opérationnelles et de participations ne conférant pas le contrôle ⁽³⁾	5 850	-34 123
Cessions d'activités nettes de la trésorerie cédée	124	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-199 303	-218 942
Produits résultant de cessions	4 534	5 225
Acquisition/cession d'actifs financiers et variations des autres actifs financiers courants	-12 120	-3 050
Dividendes reçus (incluant les dividendes reçus des sociétés mises en équivalence)	216	11
FLUX NETS DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR LES INVESTISSEMENTS	-200 699	-250 879
Rachat et cession net d'actions propres	-3 512	-8 727
Augmentation de capital reçue des minoritaires	- 828	-
Émission d'emprunts	79 935	108 332
Remboursement d'emprunts	-23 147	-46 832
Remboursement d'obligations locatives	-26 229	-25 782
Dividendes versés	-1 290	-16 225
FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS DANS LES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	24 929	10 766
Incidences des variations de change	-14 831	1 420
Augmentation/diminution de la trésorerie	194 608	11 236
TRESORERIE A L'OUVERTURE	329 997	318 762
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	524 605	329 997

(1) Dont impact des provisions pour risques et charges et dépréciations d'actifs (34,1 millions d'euros en 2020 dont 23,7 millions d'euros sur l'UGT Russie contre 12,2 millions d'euros en 2019) et du retraitement de l'hyperinflation concernant l'Argentine (0,3 million d'euros en 2020 contre 4,5 millions d'euros en 2019).

(2) Dont en 2020 2,2 millions d'euros au titre des intérêts payés sur les obligations locatives contre 3,1 millions d'euros en 2019.

(3) Exclusivement la trésorerie d'ouverture de CF&R.

4. TABLEAU DES VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

Capitaux propres revenant aux actionnaires de la société						
	Capital apporté	Autres réserves	Résultats non distribués	Total Capitaux propres part du Groupe	Participations ne conférant pas le contrôle	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
<i>En milliers d'euros</i>	(note 24)	(note 24)			(note 25)	
CAPITAUX PROPRES AU 01/01/2019	89 288	- 94 115	1 296 678	1 291 851	104 468	1 396 319
Dividendes distribués			- 13 783	- 13 783	- 2 442	- 16 225
Total des éléments du résultat global au 31/12/2019		666	85 655	86 321	818	87 139
Plans d'options d'achats d'actions :						
• Cession d'actions propres	-			-	-	-
Actions propres rachetées	- 8 725			- 8 725	- 2	- 8 727
Variation de capital	-	-	-	-	-	-
Effets de variations de périmètre :						
• Rachat de participations ne conférant pas le contrôle				-	-	-
• Options de vente accordées aux participations ne conférant pas le contrôle			8 025	8 025	- 1 148	6 877
• Augmentation suite à regroupement d'entreprises			-	-	-	-
• Variation de pourcentage d'intérêt			- 270	- 270	- 776	- 1 046
Autres	-	-	-	-	-	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019	80 563	- 93 449	1 376 305	1 363 419	100 918	1 464 337
Dividendes distribués				-	- 1 290	- 1 290
Total des éléments du résultat global au 31/12/2020		- 106 056	86 624	- 19 432	6 844	- 12 588
Plans d'options d'achats d'actions :						
• Cession d'actions propres						
Actions propres rachetées	- 3 512			- 3 512	-	- 3 512
Variation de capital	-	-	-	-	-	-
Effets de variations de périmètre :						
• Rachat de participations ne conférant pas le contrôle				-	-	-
• Options de vente accordées aux participations ne conférant pas le contrôle			- 824	- 824	- 201	- 1 025
• Augmentation suite à regroupement d'entreprises			-	-	105 631	105 631
• Variation de pourcentage d'intérêt			5	5	- 5	-
Autres	-	-	-	-	-	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	77 051	- 199 505	1 462 110	1 339 656	211 897	1 551 553