



# **ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

## **au 31 décembre 2021**

# I. ETATS FINANCIERS CONSOLIDES AU 31 décembre 2021

## 1. COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

<i>En milliers d'euros</i>	12 mois	
	2021	2020
Chiffre d'affaires	5 610 418	5 160 377
Consommations externes	-3 534 494	-3 245 995
Frais de personnel	-1 075 664	-1 013 213
Dotations et reprises d'exploitation	- 195 414	- 184 150
Autres charges et produits d'exploitation	- 558 704	- 505 592
<b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>	<b>246 142</b>	<b>211 427</b>
Autres charges et produits opérationnels	- 73 104	- 55 017
<b>RESULTAT OPERATIONNEL</b>	<b>173 038</b>	<b>156 410</b>
Charges financières	- 27 513	- 33 629
Produits financiers	6 607	15 593
Résultat sur situation monétaire	2 745	3 634
Quote-part de résultat net des entreprises associées	1 712	127
<b>RESULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>156 589</b>	<b>142 135</b>
Impôts sur les résultats	- 63 565	- 55 859
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>93 024</b>	<b>86 276</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>93 024</b>	<b>86 276</b>
Part revenant aux actionnaires de la Société-mère	82 939	78 812
Participations ne conférant pas le contrôle	10 085	7 464
<b>RESULTAT PAR ACTION (en euros)</b>		
<b>Part du Groupe</b>		
• de base	6,05	5,72
• dilué	6,03	5,68
<b>Des activités poursuivies</b>		
• de base	6,05	5,72
• dilué	6,03	5,68

## ETAT RESUME DES AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL

<i>En milliers d'euros</i>	12 mois	
	2021	2020
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>93 024</b>	<b>86 276</b>
<b>Autres éléments du résultat global :</b>		
Écarts de conversion <sup>(1)</sup>	47 742	- 105 985
Variation de juste valeur des actifs financiers	-	133
Variation de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie <sup>(2)</sup>	2 461	4 109
Coût de couverture <sup>(3)</sup>	215	352
Hyperinflation <sup>(4)</sup>	14 362	7 832
Autres mouvements	1 931	- 23
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments recyclables	148	- 100
<b>Total des éléments recyclables en résultat net</b>	<b>66 859</b>	<b>- 93 682</b>
Gains et pertes actuariels liés aux régimes de retraite	13 612	- 5 177
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments non recyclables	-	- 5
<b>Total des éléments non recyclables en résultat net</b>	<b>13 612</b>	<b>- 5 182</b>
<b>Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts</b>	<b>80 471</b>	<b>- 98 864</b>
<b>TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL NET D'IMPÔTS</b>	<b>173 495</b>	<b>- 12 588</b>
Part du Groupe	161 322	- 19 432
Participations ne conférant pas le contrôle	12 173	6 844

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

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

## 2. BILAN CONSOLIDÉ

### ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020 retraité (*)
Immobilisations incorporelles	543 868	575 176
Immobilisations corporelles	1 277 077	1 189 995
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	65 809	65 908
Autres actifs financiers non courants	26 472	25 698
Participations dans les entreprises associées	27 694	25 342
Instruments financiers dérivés non courants	19 199	23 154
Actifs d'impôts différés <sup>(*)</sup>	42 450	40 813
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>2 002 569</b>	<b>1 946 086</b>
Stocks et en-cours	676 403	612 656
Clients et autres créances	1 034 375	965 199
Créances d'impôts	32 087	47 674
Instruments financiers dérivés courants	6 242	6 404
Autres actifs financiers courants	12 380	17 096
Trésorerie et équivalents de trésorerie	560 240	583 543
<b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>	<b>2 321 727</b>	<b>2 232 572</b>
<b>ACTIFS</b>	<b>4 324 296</b>	<b>4 178 658</b>

### PASSIF ET CAPITAUX PROPRES

<i>En milliers d'euros</i>	Au 31 décembre 2021	Au 31 décembre 2020 retraité (*)
<b>Capital apporté</b>	<b>75 306</b>	<b>77 051</b>
Autres réserves	- 136 103	- 199 505
Résultats non distribués <sup>(*)</sup>	1 544 339	1 469 955
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>	<b>1 483 542</b>	<b>1 347 501</b>
Participations ne conférant pas le contrôle <sup>(*)</sup>	219 493	213 567
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>	<b>1 703 035</b>	<b>1 561 068</b>
Provisions pour retraite <sup>(*)</sup>	98 922	111 819
Autres provisions	23 003	31 771
Emprunts et dettes financières non courants	298 633	301 776
Obligations locatives non courantes	43 467	44 345
Autres passifs non courants	31 167	29 108
Instruments financiers dérivés passif non courants	14 681	25 667
Passifs d'impôts différés	65 251	64 734
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>575 124</b>	<b>609 220</b>
Fournisseurs et autres créditeurs	1 272 443	1 196 619
Impôts sur les résultats à payer	21 955	22 543
Instruments financiers dérivés courants	5 906	3 343
Emprunts et concours bancaires	722 454	763 638
Obligations locatives courantes	23 379	22 227
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>	<b>2 046 137</b>	<b>2 008 370</b>
<b>PASSIFS</b>	<b>2 621 261</b>	<b>2 617 590</b>
<b>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4 324 296</b>	<b>4 178 658</b>

(\*) Application de la précision de l'IFRIC d'avril 2021 concernant les avantages du personnel.

### 3. TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

En milliers d'euros	12 mois	
	2021	2020
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>93 024</b>	<b>86 276</b>
Impôts sur les bénéfices	63 565	55 859
Amortissements et provisions	195 414	184 150
Plus ou moins-values de cession	3 718	4 866
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	-1 712	- 127
Charges financières nettes	7 751	11 585
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie <sup>(1)</sup>	44 033	35 073
<b>Marge brute opérationnelle</b>	<b>405 793</b>	<b>377 682</b>
Intérêts financiers payés <sup>(2)</sup>	-14 521	-21 358
Intérêts financiers reçus	6 289	10 220
Impôts sur les résultats payés	-53 043	-42 026
Variation du BFR	-42 929	60 691
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION</b>	<b>301 589</b>	<b>385 209</b>
Acquisitions de filiales, d'unités opérationnelles et de participations ne conférant pas le contrôle <sup>(3)</sup>	-5 159	5 850
Cessions d'activités nettes de la trésorerie cédée	-	124
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-229 423	-199 303
Produits résultant de cessions	2 949	4 534
Acquisition/cession d'actifs financiers et variations des autres actifs financiers courants	1 809	-12 120
Dividendes reçus (incluant les dividendes reçus des sociétés mises en équivalence)	199	216
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR LES INVESTISSEMENTS</b>	<b>-229 625</b>	<b>-200 699</b>
Rachat et cession net d'actions propres	-1 757	-3 512
Augmentation de capital reçue des minoritaires	- 761	- 828
Émission d'emprunts	10 787	79 935
Remboursement d'emprunts	-74 537	-23 147
Remboursement d'obligations locatives	-27 567	-26 229
Dividendes versés	-26 995	-1 290
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS DANS LES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-120 830</b>	<b>24 929</b>
Incidences des variations de change	13 574	-14 831
<b>Augmentation/diminution de la trésorerie</b>	<b>-35 292</b>	<b>194 608</b>
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>524 605</b>	<b>329 997</b>
<b>TRÉSORERIE À LA CLÔTURE</b>	<b>489 313</b>	<b>524 605</b>

(1) Dont impact des provisions non courantes pour risques et charges et dépréciations d'actifs (32,2 millions d'euros en 2021 dont 14,6 millions d'euros sur l'UGT Sodilac et 24,5 millions d'euros sur l'UGT Russie (cf. note 8.1) contre 34,1 millions d'euros en 2020 dont 23,7 millions d'euros sur l'UGT Russie) et du retraitement de l'hyperinflation concernant l'Argentine (3,7 millions d'euros en 2021 contre 0,3 million d'euros en 2020).

(2) Dont intérêts payés sur les obligations locatives.

(3) En 2021, il s'agit du montant versé au titre de l'exercice de l'option de rachat de 4 % du capital de B.M.K.  
En 2020, il s'agissait de la trésorerie d'ouverture de CF&R.