



# **ETATS FINANCIERS CONSOLIDES**

## **au 31 décembre 2022**

## 1.1. Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	12 mois	
	2022	2021
CHIFFRE D'AFFAIRES	6 551 216	5 610 418
Consommations externes	-4 364 581	-3 534 494
Frais de personnel	-1 156 275	-1 075 664
Dotations et reprises d'exploitation	-199 509	-195 414
Autres charges et produits d'exploitation	-596 549	-558 704
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT</b>	<b>234 302</b>	<b>246 142</b>
Autres charges et produits opérationnels	-71 426	-73 104
<b>RÉSULTAT OPÉRATIONNEL</b>	<b>162 876</b>	<b>173 038</b>
Charges financières	-38 208	-27 513
Produits financiers	13 766	6 607
Résultat sur situation monétaire	2 725	2 745
Quote-part de résultat net des entreprises associées	1 537	1 712
<b>RÉSULTAT AVANT IMPÔTS</b>	<b>142 696</b>	<b>156 589</b>
Impôts sur les résultats	-57 267	-63 565
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>85 429</b>	<b>93 024</b>
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>85 429</b>	<b>93 024</b>
Part revenant aux actionnaires de la Société-mère	68 046	82 939
Participations ne conférant pas le contrôle	17 383	10 085
<b>RÉSULTAT PAR ACTION (en euros)</b>		
<b>Part du Groupe</b>		
• de base	5,01	6,05
• dilué	5,01	6,03
<b>Des activités poursuivies</b>		
• de base	5,01	6,05
• dilué	5,01	6,03

## ÉTAT RÉSUMÉ DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

<i>En milliers d'euros</i>	12 mois	
	2022	2021
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>85 429</b>	<b>93 024</b>
<b>Autres éléments du résultat global :</b>		
Écarts de conversion <sup>(1)</sup>	18 120	47 742
Variation de juste valeur des actifs financiers	-	-
Variation de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie <sup>(2)</sup>	9 894	2 461
Coût de couverture <sup>(3)</sup>	550	215
Hyperinflation <sup>(4)</sup>	25 517	14 362
Autres mouvements	-	1 931
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments recyclables	38	148
<b>Total des éléments recyclables en résultat net</b>	<b>54 119</b>	<b>66 859</b>
Gains et pertes actuariels liés aux régimes de retraite	23 337	13 612
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments non recyclables	-	-
<b>Total des éléments non recyclables en résultat net</b>	<b>23 337</b>	<b>13 612</b>
<b>Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts</b>	<b>77 456</b>	<b>80 471</b>
<b>TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL NET D'IMPÔTS</b>	<b>162 885</b>	<b>173 495</b>
Part du Groupe	143 685	161 322
Participations ne conférant pas le contrôle	19 200	12 173

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

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

## 1.2. Bilan consolidé

### ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Immobilisations incorporelles	511 779	543 868
Immobilisations corporelles	1 299 629	1 277 077
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	60 702	65 809
Autres actifs financiers non courants	28 077	26 472
Participations dans les entreprises associées	23 838	27 694
Instruments financiers dérivés non courants	31 225	19 199
Actifs d'impôts différés	29 458	42 450
<b>TOTAL ACTIFS NON COURANTS</b>	<b>1 984 708</b>	<b>2 002 569</b>
Stocks et en-cours	865 591	676 403
Clients et autres créances	1 112 826	1 034 375
Créances d'impôts	33 494	32 087
Instruments financiers dérivés courants	9 043	6 242
Autres actifs financiers courants	24 019	12 380
Trésorerie et équivalents de trésorerie	548 616	560 240
Actifs des activités abandonnées ou en cours de cession	3 952	-
<b>TOTAL ACTIFS COURANTS</b>	<b>2 597 541</b>	<b>2 321 727</b>
<b>ACTIFS</b>	<b>4 582 249</b>	<b>4 324 296</b>

### PASSIF ET CAPITAUX PROPRES

<i>En milliers d'euros</i>	Au 31 décembre 2022	Au 31 décembre 2021
Capital apporté	<b>55 780</b>	<b>75 306</b>
Autres réserves	-85 977	-136 103
Résultats non distribués	1 623 759	1 544 339
<b>CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE</b>	<b>1 593 562</b>	<b>1 483 542</b>
Participations ne conférant pas le contrôle	233 660	219 493
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE</b>	<b>1 827 222</b>	<b>1 703 035</b>
Provisions pour retraite	69 984	98 922
Autres provisions	22 612	23 003
Emprunts et dettes financières non courants	294 922	298 633
Obligations locatives non courantes	40 716	43 467
Autres passifs non courants	17 402	31 167
Instruments financiers dérivés passif non courants	6 768	14 681
Passifs d'impôts différés	72 871	65 251
<b>TOTAL PASSIFS NON COURANTS</b>	<b>525 275</b>	<b>575 124</b>
Fournisseurs et autres créditeurs	1 461 032	1 272 443
Impôts sur les résultats à payer	21 146	21 955
Instruments financiers dérivés courants	4 926	5 906
Emprunts et concours bancaires	721 836	722 454
Obligations locatives courantes	20 812	23 379
<b>TOTAL PASSIFS COURANTS</b>	<b>2 229 752</b>	<b>2 046 137</b>
<b>PASSIFS</b>	<b>2 755 027</b>	<b>2 621 261</b>
<b>PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4 582 249</b>	<b>4 324 296</b>

### 1.3. Tableau des flux de trésorerie consolidé

En milliers d'euros	12 mois	
	2022	2021
<b>Résultat net des activités poursuivies</b>	<b>85 429</b>	<b>93 024</b>
Impôts sur les bénéfices	57 267	63 565
Amortissements et provisions	199 509	195 414
Plus ou moins-values de cession	-7 758	3 718
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	-1 537	-1 712
Charges financières nettes	7 539	7 751
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie <sup>(1)</sup>	63 482	44 033
<b>Marge brute opérationnelle</b>	<b>403 931</b>	<b>405 793</b>
Intérêts financiers payés <sup>(2)</sup>	-23 181	-14 521
Intérêts financiers reçus	13 532	6 289
Impôts sur les résultats payés	-51 958	-53 043
Variation du BFR	-87 274	-42 929
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION</b>	<b>255 050</b>	<b>301 589</b>
Acquisitions de filiales et d'unités opérationnelles <sup>(3)</sup>	-3 541	-
Cessions d'activités nettes de la trésorerie cédée	-	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-188 397	-229 423
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	6 263	2 005
Acquisition d'actifs financiers long terme	-1 587	-1 723
Cessions d'actifs financiers long terme	1 667	944
Variations des autres actifs financiers courants	-15 226	3 532
Dividendes reçus (incluant les dividendes reçus des sociétés mises en équivalence)	1	199
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR LES INVESTISSEMENTS</b>	<b>-200 820</b>	<b>-224 466</b>
Rachat et cession net d'actions propres	-13 271	-1 757
Augmentation de capital reçue des minoritaires	3 871	-761
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées <sup>(4)</sup>	-	-5 159
Émission d'emprunts	26 235	10 787
Remboursement d'emprunts	-16 506	-74 537
Remboursement d'obligations locatives	-28 592	-27 567
Dividendes versés	-26 880	-26 995
<b>FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS DANS LES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT</b>	<b>-55 143</b>	<b>-125 989</b>
Incidences des variations de change	8 502	13 574
<b>Augmentation/diminution de la trésorerie</b>	<b>7 589</b>	<b>-35 292</b>
<b>TRÉSORERIE À L'OUVERTURE</b>	<b>489 313</b>	<b>524 605</b>
<b>TRÉSORERIE À LA CLÔTURE</b>	<b>496 902</b>	<b>489 313</b>

(1) Dont impact des provisions non courantes pour risques et charges et dépréciations d'actifs (61,5 millions d'euros en 2022 dont 47,6 millions d'euros sur l'UGT Russie contre 32,2 millions d'euros en 2021 dont 24,5 millions d'euros sur l'UGT Russie et 14,6 millions d'euros sur l'UGT Sodilac) et du retraitement de l'hyperinflation concernant l'Argentine (5,7 millions d'euros en 2022 contre 3,7 millions d'euros en 2021).

(2) Dont intérêts payés sur les obligations locatives.

(3) En 2022, il s'agit du rachat de 51,04 % de Poitou Chèvre SAS.

(4) En 2021, il s'agissait du montant versé au titre de l'exercice de l'option de rachat de 4 % du capital de B.M.K.