

5

COMPTES CONSOLIDÉS 2020

RFA

PRÉAMBULE AUX COMPTES CONSOLIDÉS	162
Indicateurs financiers	162
5.1 COMMENTAIRES SUR L'EXERCICE ET PERSPECTIVES	164
5.1.1 Commentaires sur les comptes consolidés	164
5.1.2 Investissements	167
5.1.3 Perspectives et événements postérieurs à la clôture	168

Indicateurs financiers

Dans le cadre de sa communication financière le Groupe utilise des indicateurs financiers établis sur la base d'agrégats issus des comptes consolidés établis conformément au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne.

Comme indiqué dans la note 3.1 des comptes consolidés au 31 décembre 2020 relative à l'information sectorielle, le Groupe utilise pour son management opérationnel la notion de « chiffre d'affaires économique », qui correspond au chiffre d'affaires consolidé du Groupe et de ses coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention : Yanfeng Plastic Omnium leader chinois des pièces extérieures de carrosserie, SHB Automotive modules, société coréenne leader des modules de bloc avant et BPO, acteur majeur du marché turc des équipements extérieurs.

Réconciliation du chiffre d'affaires économique avec le chiffre d'affaires consolidé

En milliers d'euros	2020	2019
Chiffre d'affaires économique	7 732 070	9 182 632
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	658 843	689 082
Chiffre d'affaires consolidé	7 073 227	8 493 550



Commentaires sur l'exercice et perspectives

5.1 COMMENTAIRES SUR L'EXERCICE ET PERSPECTIVES

5.1.1 COMMENTAIRES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS

<i>En millions d'euros</i>	2019	2020	Variation
Chiffre d'affaires économique	9 183	7 732	- 15,8 %
Chiffre d'affaires consolidé	8 494	7 073	- 16,7 %
Marge opérationnelle <i>en % du CA consolidé</i>	511 6,0 %	118 1,7 %	- 393 M€ - 4,3 pts
Dépréciations d'actifs	-	- 255	-
Résultat net part du Groupe	258	- 251	- 509 M€
EBITDA <i>en % du CA consolidé</i>	1 005 11,8 %	648 9,2 %	- 357 M€ - 2,6 pts
Investissements	512	374	- 138 M€
Désinvestissement immobilier	- 129	-	-
Cash-flow libre	347	34	- 313 M€
Endettement net au 31/12	739	807	+ 68 M€
Endettement net/capitaux propres	32 %	41 %	+ 9 pts
Endettement net/EBITDA	0,7	1,2	+ 0,5 pt

Plastic Omnium a connu une performance financière très contrastée entre le 1^{er} et le 2^e semestre de l'année 2020.

Sur le 1^{er} semestre de l'année, les résultats du Groupe ont été fortement impactés par la chute de la production automobile mondiale (- 32,8 % sur le semestre avec un 2^e trimestre en chute de 43,7 %).

Au 2^e semestre 2020, la production automobile mondiale, stable par rapport au 2^e semestre 2019, s'est redressée plus rapidement qu'anticipé, ce qui a amplifié les effets positifs des plans de réduction de coûts et de génération de trésorerie. Les résultats du Groupe sont ainsi en amélioration par rapport au 2^e semestre 2019.

<i>En millions d'euros</i>	S1 2020	S2 2020	S2 2019
Chiffre d'affaires économique	3 233	4 499	4 572
Chiffre d'affaires consolidé	2 962	4 111	4 225
Marge opérationnelle <i>en % du CA consolidé</i>	- 116 - 3,9 %	234 5,7 %	230 5,4 %
Résultat net part du Groupe	- 404	152	103
EBITDA <i>en % du CA consolidé</i>	171 5,8 %	477 11,6 %	494 11,7 %
Investissements	- 226	- 148	- 204
Cash-flow libre <i>dont désinvestissement immobilier</i>	- 572 -	606 -	316 129
Endettement net en fin de période	1 410	807	739
Endettement net/capitaux propres	78 %	41 %	32 %
Endettement net/EBITDA (sur 12 mois glissants)	2,1	1,2	0,7
Endettement net/EBITDA (sur la base du semestre annualisé)	4,1	0,8	0,7

CHIFFRE D'AFFAIRES

Par métier <i>En millions d'euros</i>	2019	2020	Variation	Variation à périmètre et change constants
Plastic Omnium Industries	6 919	5 628	- 18,7 %	- 17,1 %
Plastic Omnium Modules	2 264	2 104	- 7,0 %	- 3,8 %
CHIFFRE D'AFFAIRES ÉCONOMIQUE	9 183	7 732	- 15,8 %	- 13,8 %
Coentreprises	689	659	- 4,4 %	- 1,5 %
Plastic Omnium Industries	6 398	5 143	- 19,6 %	- 18,2 %
Plastic Omnium Modules	2 096	1 931	- 7,9 %	- 4,6 %
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ	8 494	7 073	- 16,7 %	- 14,8 %

Sur l'année 2020, la production automobile mondiale a perdu 14,4 millions de véhicules (soit une baisse de 16,8 %), passant de 86,0 millions de véhicules à 71,6 millions de véhicules.

Dans ce contexte, le **chiffre d'affaires économique** de Plastic Omnium, s'élève à 7 732 millions d'euros, en retrait de 15,8 % et de 13,8 % à changes constants par rapport à l'année 2019. Il intègre un impact de change négatif de 181 millions d'euros. La surperformance par rapport à la production automobile mondiale s'élève à 3 points, tirée par Plastic Omnium Modules (13,0 points de surperformance).

Le chiffre **d'affaires consolidé** Plastic Omnium s'établit à 7 073 millions d'euros au 31 décembre 2020, en baisse de 16,7 % et de 14,8 % à

change constants. Il intègre un impact de change négatif de 161 millions d'euros.

L'activité de Plastic Omnium a été significativement supérieure à la production automobile en Europe (surperformance de 8,3 points), en Chine (surperformance de 6,0 points) et en Asie hors Chine (surperformance de 9,7 points). La surperformance est de 2,0 points en Amérique du Nord.

Le mix géographique conduit à une **surperformance de 3 points** au niveau du Groupe.

Par zone géographique <i>En millions d'euros et en % du chiffre d'affaires économique</i>	2019	2020	Variation	Variation à périmètre et change constants	Surperformance/production automobile
Europe	4 799 52,3 %	4 131 53,4 %	- 13,9 %	- 13,7 %	+ 8,3 pts
Amérique du Nord	2 630 28,6 %	2 045 26,4 %	- 22,2 %	- 18,7 %	+ 2,0 pts
Chine	857 9,3 %	847 11,0 %	- 1,2 %	+ 0,5 %	+ 6,0 pts
Asie hors Chine	624 6,8 %	537 6,9 %	- 13,9 %	- 10,3 %	+ 9,7 pts
Autres	273 3,0 %	172 2,3 %	- 36,8 %	- 22,6 %	- 0,2 pt
CHIFFRE D'AFFAIRES ÉCONOMIQUE	9 183	7 732	- 15,8 %	- 13,8 %	+ 3 PTS
Coentreprises	689	659	- 4,4 %	- 1,5 %	-
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ	8 494	7 073	- 16,7 %	- 14,8 %	+ 2 PTS

En **Europe**, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit, en 2020, à 4 131 millions d'euros. Il est en baisse de 13,7 % dans une production automobile en baisse de 22,0 %. Cette surperformance de 8,3 points est tirée par l'Allemagne, l'Espagne, la France et l'Europe de l'Est. Le Groupe bénéficie notamment du succès de son positionnement sur les nouveaux programmes électriques (Porsche et Volkswagen) et de l'extension de son offre modulaire, augmentant ainsi son contenu par véhicule.

En **Amérique du Nord**, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit à 2 045 millions d'euros en 2020. Il est en baisse de 18,7 % à changes constants dans une production en baisse de 20,7 %. La montée en puissance de ses 5 nouvelles usines lancées au cours des 3 dernières années est terminée.

En **Asie hors Chine**, le chiffre d'affaires s'établit à 537 millions d'euros sur l'année 2020, en baisse de 10,3 % à changes constants, dans un marché en baisse de 20,0 %, soit une surperformance de 9,7 points. Il bénéficie d'une bonne reprise de l'activité en Corée, en Inde et en Thaïlande.

En **Chine**, qui représente 11 % du chiffre d'affaires économique du Groupe, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit à 847 millions d'euros. Il est stable (+ 0,5 % à changes constants) sur l'année, soit une surperformance de 6,0 points, grâce à des gains de parts de marché et à la croissance de l'activité modules, lancée en Chine en 2018.

Plus particulièrement sur le **4^e trimestre 2020**, où la production automobile mondiale a renoué avec la croissance (+ 2,1 %), Plastic Omnium affiche un chiffre d'affaires économique à 2 402 millions d'euros, en hausse de 3,1 % et de 6,8 % à changes constants, soit une **surperformance de 4,7 points**. Par région, Plastic Omnium réalise une surperformance de 6,5 points en Europe, 8,7 points en Chine et 18,6 points en Asie hors Chine. En Amérique du Nord, l'activité est en ligne avec la production automobile.

UN PROGRAMME DE FLEXIBILISATION ET DE RÉDUCTION DES COÛTS PERMETTANT DE LIMITER L'IMPACT DE LA CHUTE DE LA PRODUCTION SUR LE RÉSULTAT OPÉRATIONNEL DU 1^{ER} SEMESTRE ET DE BÉNÉFICIER DU FORT REDRESSEMENT DE L'ACTIVITÉ AU 2ND SEMESTRE

La marge brute consolidée s'établit, en 2020, à 642 millions d'euros, contre 1 093 millions d'euros en 2019. Elle représente 9,1 % du chiffre d'affaires consolidé, contre 12,2 % en 2019

Anticipant déjà une baisse de la production automobile significative en 2020, le Groupe a mis en place dès la fin de l'année 2019 des **plans de réduction de coûts et de flexibilisation** de son outil industriel. L'ensemble de ces mesures ont été renforcées dès l'annonce des arrêts de production qui ont d'abord touché la Chine puis le reste du monde au 1^{er} trimestre de l'année. Pilotées site par site et quotidiennement, elles ont ensuite été gérées au plus près des réalités locales pour accompagner le redémarrage de l'activité marqué par des disparités régionales importantes. Au 2nd semestre, le redressement, plus rapide qu'anticipé de la production automobile mondiale, a amplifié les effets positifs de ces mesures.

Sur l'année, les frais de personnel ont ainsi été réduits de 12 % (- 153 millions d'euros) ; les coûts de production et frais généraux ont quant à eux été réduits de 10 % (- 87 millions d'euros).

Les frais de Recherche & Développement, en valeur brute, s'élèvent à 310 millions d'euros et représentent 4,4 % du chiffre d'affaires consolidé (contre 383 millions d'euros et 4,5 % en 2019). En valeur nette, soit après activation et refacturation aux clients, ils s'élèvent à 266 millions d'euros (3,8 % du chiffre d'affaires consolidé), contre 253 millions d'euros en 2019 (3,0 % du chiffre d'affaires consolidé).

Les frais commerciaux ressortent à 34 millions d'euros, soit 0,5 % du chiffre d'affaires consolidé, contre 37 millions d'euros (0,4 % du chiffre d'affaires consolidé) en 2019.

Les frais administratifs passent de 248 millions d'euros en 2019 à 230 millions d'euros en 2020, et représentent 3,3 % du chiffre d'affaires consolidé, contre 2,9 % en 2019.

L'amortissement des actifs incorporels acquis (actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises) représente une charge de 22 millions d'euros en 2020, contre une charge de 27 millions d'euros en 2019.

La quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises s'élève à 29 millions d'euros en 2020, contre 36 millions d'euros en 2019.

En 2020, le **résultat opérationnel** du Groupe s'élève à 118 millions d'euros et représente 1,7 % du chiffre d'affaires consolidé, dont 100 millions d'euros pour Plastic Omnium Industries (1,9 % du chiffre d'affaires) et 19 millions d'euros pour Plastic Omnium Modules (1,0 % du chiffre d'affaires).

Sur le 2nd semestre de l'année, le résultat opérationnel du Groupe s'établit à 234 millions d'euros, représentant **5,7 % du chiffre d'affaires (7,0 % pour Plastic Omnium Industries et 2,5 % pour Plastic Omnium Modules)**. La marge opérationnelle du Groupe est en amélioration par rapport au 2nd semestre 2019 (5,4 % du chiffre d'affaires dont 6,5 % pour Plastic Omnium Industries et 2,3 % pour Plastic Omnium Modules) alors que l'activité est en légère baisse (- 2,7 % sur le chiffre d'affaires consolidé).

Chiffre d'affaires consolidé et marge opérationnelle par métier En millions d'euros	2019			2020		
	Chiffre d'affaires opérationnelle	Marge	% du CA	Chiffre d'affaires opérationnelle	Marge	% du CA
Plastic Omnium Industries	6 398	460	7,2 %	5 143	100	1,9 %
Plastic Omnium Modules	2 096	50	2,4 %	1 931	19	1,0 %
TOTAL	8 494	511	6,0 %	7 073	118	1,7 %

Dans un contexte de marché qui reste volatil, Plastic Omnium continue de flexibiliser l'ensemble de ses coûts.

En complément de ces mesures de flexibilisation, le Groupe adapte son outil industriel pour tenir compte d'un scénario de marché où la production automobile mondiale ne retrouve pas ses niveaux d'avant crise (92 millions de véhicules) avant 2024/25. Ainsi, 40 millions d'euros d'économies par an seront réalisés à fin 2022 avec la fermeture de 3 usines (Allemagne, Espagne et Argentine), la rationalisation du dispositif R&D allemand de l'activité Intelligent Exterior Systems, la mise sous cocon de certaines chaînes de peinture et des synergies dans l'organisation de notre siège asiatique.

Par ailleurs, le plan d'actions de l'usine américaine de Greer se poursuit comme annoncé. Le Groupe a réalisé pendant la période d'arrêt de l'usine au 2^e trimestre les travaux de transformation de ses process industriels et logistiques permettant aujourd'hui l'amélioration de tous les indicateurs industriels. L'usine, qui fonctionne actuellement à une cadence élevée, livre le niveau de qualité et de service conforme aux attentes du client. **Le Groupe confirme son objectif de retour à l'équilibre de l'usine de Greer en 2021.**

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE : - 251 MILLIONS D'EUROS APRÈS - 255 MILLIONS D'EUROS DE DÉPRÉCIATIONS D'ACTIFS

Le Groupe a enregistré 334 millions d'euros de **charges non-courantes** en 2020. Celles-ci comprennent 255 millions d'euros de dépréciations d'actifs enregistrées sur l'année, compte tenu de la chute des volumes liée à la pandémie de Covid-19 et de la prise en compte d'un scénario de redressement lent de la production automobile mondiale, qui restera à moyen terme, significativement en deçà des prévisions antérieures à la crise.

Le **résultat financier** s'élève au 31 décembre 2020 à -69 millions d'euros (1,0 % du chiffre d'affaires) contre -78 millions d'euros au 31 décembre 2019, du fait de la baisse du taux moyen de la dette.

En 2020, le Groupe enregistre un **produit d'impôts** sur le résultat de 31 millions d'euros contre -90 millions d'euros en 2019, essentiellement lié aux effets d'impôts différés.

Ainsi, le **résultat net part du Groupe** s'établit, en 2020, à -251 millions d'euros contre 258 millions d'euros en 2019. Au 2nd semestre de l'année, le résultat net part du Groupe s'élève à 152 millions d'euros (3,7 % du chiffre d'affaires) contre 103 millions d'euros au 2nd semestre 2019 (2,4 % du chiffre d'affaires).

GÉNÉRATION DE TRÉSORERIE POSITIVE SUR L'ANNÉE

L'**EBITDA** s'élève à 648 millions d'euros en 2020 (soit 9,2 % du chiffre d'affaires consolidé) contre 1 005 millions d'euros et 11,8 % du chiffre d'affaires consolidé en 2019. Sur le 2nd semestre de l'année, l'EBITDA s'élève à 477 millions d'euros (11,6 % du chiffre d'affaires) contre 494 millions d'euros au 2nd semestre 2019 (11,7 % du chiffre d'affaires) et 171 millions d'euros au 1^{er} semestre 2020 (5,8 % du chiffre d'affaires).

Sur l'année, les **investissements** du Groupe s'élèvent à 374 millions d'euros soit 5,3 % de son chiffre d'affaires consolidé (contre 512 millions d'euros, soit 6,0 % de son chiffre d'affaires consolidé en 2019), soit **une baisse de 138 millions d'euros (- 27 %)**. Après un programme d'investissements industriels soutenus au cours des dernières années, le Groupe dispose aujourd'hui d'une capacité installée disponible pour assurer sa croissance future. De ce fait, les investissements représenteront moins de 6 % de son chiffre d'affaires pour les années à venir, tout en poursuivant un programme d'innovation soutenu.

Le **Besoin en Fonds de Roulement** est en recul de 45 millions d'euros sur l'année. Au 1^{er} semestre 2020, il s'est dégradé de 415 millions d'euros du fait de la chute de l'activité en Europe et Amérique du Nord au 2^e trimestre. Au 2nd semestre 2020 et par rapport au 1^{er} semestre 2020, le Besoin en Fonds de Roulement s'améliore de 370 millions d'euros bénéficiant de la reprise de l'activité.

Ainsi :

- un strict contrôle des stocks et des créances échues a permis de les réduire de 82 millions d'euros sur la période ;

- les cessions de créances s'établissent à 327 millions d'euros au 31 décembre 2020, en hausse de 107 millions d'euros par rapport au 30 juin 2020 (220 millions d'euros) et retrouvent un niveau comparable au 31 décembre 2019 (315 millions d'euros) ;
- l'écart entre les dettes fournisseurs et les créances clients nettes de cessions de créances s'élève à 557 millions d'euros contre 699 millions d'euros au 31 décembre 2019 (229 millions d'euros au 30 juin 2020).

Au 31 décembre 2020, le Groupe dégage ainsi un **cash-flow libre de 34 millions d'euros, soit 0,5 % de son chiffre d'affaires consolidé**. Après un cash-flow libre de -572 millions d'euros au 1^{er} semestre de l'année, Plastic Omnium a généré 606 millions d'euros de cash-flow libre au 2nd semestre de l'année. Au 31 décembre 2019, le cash-flow libre du Groupe s'élevait à 347 millions d'euros, incluant 129 millions d'euros de la cession d'actifs immobiliers non-industriels à la foncière Sofiparc. Hors cession, il s'élevait à 218 millions d'euros.

STRUCTURE FINANCIÈRE SOLIDE

L'endettement net s'élève à 807 millions d'euros au 31 décembre 2020, un niveau relativement comparable à celui au 31 décembre 2019 (739 millions d'euros).

Le 29 mai 2020, le Groupe a, comme prévu, remboursé un emprunt obligataire de 500 millions d'euros. Il a également obtenu des nouvelles lignes de crédit auprès de ses partenaires bancaires pour un montant de 560 millions d'euros.

Sur l'année, Compagnie Plastic Omnium SE a distribué 71 millions d'euros de dividendes sur ses résultats 2019 (dividende de 0,49 euro en baisse de 34 % par rapport au dividende de 0,74 euro identique à l'année précédente et initialement proposé).

L'endettement net du Groupe représente, en 2020, 41% des capitaux propres et 1,2 fois l'EBITDA. Sur le 2nd semestre 2020, il représente 0,8 fois l'EBITDA (sur la base du semestre annualisé).

Le Groupe dispose au 31 décembre 2020 de 2,6 milliards d'euros de liquidités, en hausse de 200 millions d'euros par rapport au 31 décembre 2019, avec :

- 730 millions d'euros de trésorerie disponible (contre 1,2 milliard d'euros au 31 décembre 2019) ;
- 1,87 milliard d'euros de lignes de crédit confirmées et non-tirées, d'une maturité moyenne de 4,4 ans et sans covenant (contre 1,2 milliard d'euros au 31 décembre 2019 et 3,6 ans de maturité moyenne).

5.1.2 INVESTISSEMENTS

Après un programme d'investissements industriels soutenus au cours des dernières années, le Groupe dispose aujourd'hui d'une capacité installée disponible pour assurer sa croissance future. De ce fait, les investissements représenteront moins de 6 % de son chiffre d'affaires pour les années à venir, tout en poursuivant un programme d'innovation soutenu.

5.1.3 PERSPECTIVES ET ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

Aucun événement susceptible d'avoir une influence significative sur l'activité, la situation financière, les résultats et le patrimoine du Groupe au 31 décembre 2020 n'est intervenu depuis la date de la clôture.

PERSPECTIVES FINANCIÈRES

Sur l'ensemble de l'année 2021, la production automobile mondiale est attendue en hausse de 14 % pour atteindre 81,5 millions de véhicules.

Plastic Omnium pilote son activité avec une décote de 5 % par rapport à ces prévisions.

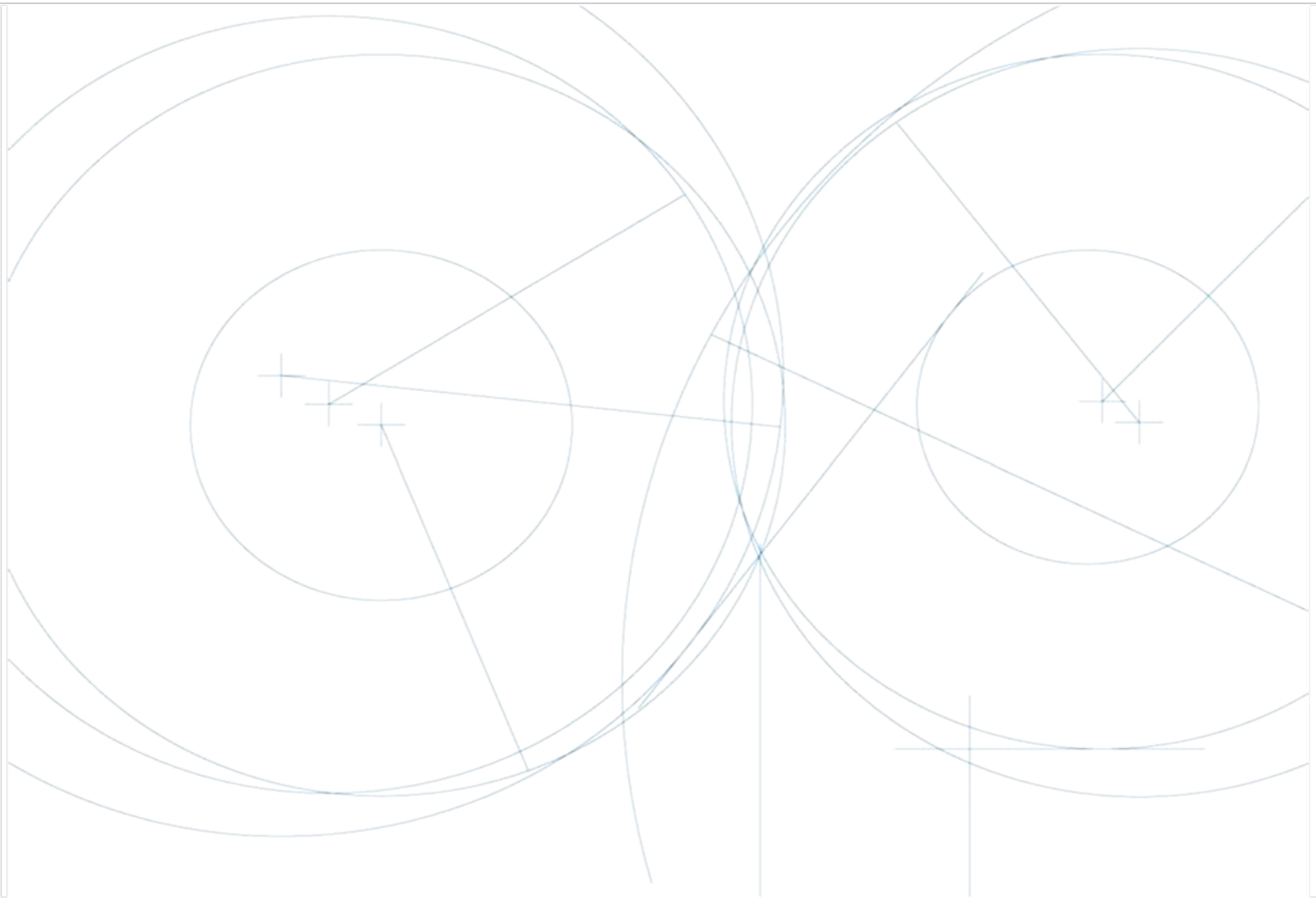
Plastic Omnium anticipe pour l'année 2021 :

- un fort rebond de son chiffre d'affaires ;
- une marge opérationnelle à 6 % du chiffre d'affaires, comparable celle de 2019 ;
- une génération de *cash-flow* libre de plus de 220 millions d'euros, supérieure à celle de 2019.

Des ruptures d'approvisionnement, notamment de composants semi-conducteurs, amènent actuellement de nombreux constructeurs automobiles à réduire leur production. Plastic Omnium, indirectement affecté, gère quotidiennement et site par site la situation. L'évolution de la situation fera l'objet d'informations régulières de la part du Groupe.

COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM
Société européenne au capital de 8.913.966,42 €
Siège social : 19 boulevard Jules Carteret, 69007 Lyon (France)
955 512 611 R.C.S. Lyon

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2020



SOMMAIRE

Bilan	6
Compte de Résultat.....	7
Etat du Résultat Global net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.....	8
Variation des Capitaux Propres	9
Tableau de Flux de Trésorerie	10
Annexes aux Comptes Consolidés.....	11
PRESENTATION DU GROUPE	11
1. REFERENTIEL APPLIQUE, REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	12
1.1. Référentiel appliqué.....	12
1.2. Périmètre de consolidation.....	12
1.2.1. Principes de consolidation.....	12
1.2.2. Participations ne donnant pas le contrôle	13
1.2.3. Conversion des comptes des sociétés étrangères.....	13
1.2.4. Regroupements d'entreprises.....	13
1.3. Eléments opérationnels	14
1.3.1. Information sectorielle.....	14
1.3.2. Chiffre d'affaires / "Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients".....	14
1.3.3. Marge opérationnelle	14
1.3.4. Autres produits et charges opérationnels.....	15
1.3.5. Comptabilisation des opérations exprimées en devises	15
1.3.6. Stocks et en-cours	15
1.3.7. Créances	16
1.3.8. Subventions.....	16
1.4. Charges et avantages du personnel.....	17
1.4.1. Paiement sur base d'actions	17
1.4.2. Provisions pour engagements de retraite et assimilés	17
1.5. Autres provisions	18
1.5.1. Provisions pour adaptation des effectifs.....	18
1.5.2. Provisions pour contrats déficitaires.....	18
1.6. Actif immobilisé	18
1.6.1. Goodwill	18
1.6.2. Immobilisations incorporelles.....	18
1.6.3. Immobilisations corporelles.....	19
1.6.4. Perte de valeur sur actifs immobilisés	20
1.6.5. Immeubles de placement	21
1.7. Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées	22
1.8. Eléments financiers	22
1.8.1. Actifs financiers (hors instruments dérivés).....	22
1.8.2. Trésorerie et équivalents de trésorerie	23
1.8.3. Emprunts et dettes financières	23
1.8.4. Dérivés et comptabilité de couverture	23
1.9. Impôts sur le résultat	23
1.10. Capitaux propres et résultat par action	23
1.10.1. Actions propres.....	23

1.10.2. Résultat par action.....	24
1.11. Estimations et jugements.....	24
2. OPERATIONS DE LA PERIODE	26
Pandémie du Covid-19 et impact sur les Comptes.....	26
2.1. Gestion par le Groupe de la pandémie du Covid-19 et les impacts dans les Comptes du Groupe.....	26
2.1.1. Réduction de l'activité des usines	26
2.1.2. Tests de dépréciations d'actifs.....	27
2.1.3. Actifs d'impôts différés	28
2.1.4. Mise en place de l'activité partielle et aides des Etats	28
2.1.5. Autres coûts liés au Covid-19	29
2.1.6. Autres engagements pris par le Groupe suite au Covid-19.....	29
2.1.7. Continuité d'exploitation	29
2.2. Autres opérations de la période.....	30
2.2.1. Opérations de Financement	30
2.2.1.1. Mise en place de lignes de crédit et tirages sur la période	30
2.2.1.1.2. Emission de billets de trésorerie "Negotiable European Commercial paper" (Neu-CP).....	30
2.2.1.1.3. Remboursement par Compagnie Plastic Omnium SE de l'emprunt obligataire de 500 millions réalisé en 2013.....	30
2.2.1.1.4. Arrivée à échéance des BMTN et cession des placements en OPCVM de Compagnie Plastic Omnium SE	30
2.2.2. Variation de périmètre sur l'exercice 2020 et suivi des variations de périmètre antérieures.....	30
2.2.2.1. Signature de partenariat avec le groupe allemand ElringKlinger AG en 2020 avec effet en 2021 : "EKPO" et "EKAT"	30
2.2.2.2. Prise de contrôle de la société HBPO Hicom en Malaisie.....	31
2.2.2.3. Cession de la participation du Groupe dans la société PO-CellTech.....	31
2.2.2.4. Protocole d'accord lié à la cession de la Division Environnement ("Sulo SAS").....	31
2.2.3. Suivi de la prise de participation de 2019 dans AP Ventures	32
2.2.4. Evolution de l'économie internationale et impacts sur les Comptes du Groupe.....	32
2.2.4.1. "Brexit" : sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne.....	32
2.2.4.2. Suivi de l'hyperinflation en Argentine et les impacts sur les Comptes du Groupe.....	32
3. INFORMATIONS SECTORIELLES	33
3.1. Informations par secteurs opérationnels.....	33
3.1.1. Compte de résultat par secteurs opérationnels.....	34
3.1.2. Agrégats du bilan par secteurs opérationnels.....	35
3.1.3. Autres informations par secteurs opérationnels	35
3.1.4. Chiffre d'affaires - Informations par zones géographiques et par pays de commercialisation.....	36
3.2. Actifs non-courants par pays.....	37
4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	38
Introduction aux notes annexes du Compte de Résultat - Impacts liés au Covid-19	38
4.1. Détail des frais de Recherche et de Développement	38
4.2. Coûts des biens et des services vendus, frais de développement, commerciaux et administratifs.....	38
4.3. Frais de personnel	39
4.4. Amortissement des actifs incorporels acquis.....	39
4.5. Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	39
4.6. Autres produits et charges opérationnels.....	40
4.7. Résultat financier	41
4.8. Impôt sur le résultat.....	42
4.8.1. Charge d'impôt comptabilisée au compte de résultat.....	42
4.8.2. Analyse de la charge d'impôt - Preuve d'impôt.....	42
4.9. Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	43
4.10. Résultat net par action et Résultat net dilué par action.....	43

5. NOTES RELATIVES AU BILAN	44
5.1. Bilan actif.....	44
5.1.1. Goodwill	44
5.1.2. Autres immobilisations incorporelles	44
5.1.3. Immobilisations corporelles.....	45
5.1.4. Immeubles de placement.....	47
5.1.5. Titres non consolidés et titres de participations mis en équivalence	47
5.1.6. Actifs financiers non courants.....	49
5.1.7. Stocks et en-cours	50
5.1.8. Créances financières classées en courant.....	50
5.1.9. Créances clients et comptes rattachés - Autres créances.....	50
5.1.10. Impôts différés	52
5.1.11. Trésorerie et équivalents de trésorerie	52
5.1.12. Tableau de flux de trésorerie - Acquisitions et cessions d'immobilisations financières, d'intérêts minoritaires et d'investissements liés.....	53
5.2. Bilan passif	54
5.2.1. Capitaux propres du Groupe	54
5.2.2. Dividendes votés et distribués par la Compagnie Plastic Omnium SE.....	55
5.2.3. Paiements sur base d'actions.....	56
5.2.4. Provisions	59
5.2.5. Provisions pour engagements de retraite et autres avantages du personnel	59
5.2.6. Emprunts et dettes financières	64
5.2.7. Instruments de couverture de taux d'intérêt et de change.....	67
5.2.8. Dettes d'exploitation et autres dettes.....	68
6. GESTION DU CAPITAL ET DES RISQUES DE MARCHE	70
6.1. Gestion du capital.....	70
6.2. Risques matières premières - Exposition au risque plastique.....	71
6.3. Risques crédits	71
6.3.1. Risques clients	71
6.3.2. Risques de contreparties bancaires	72
6.4. Risques de liquidité.....	72
6.4.1. Autres créances financières en non-courant - Valeurs au bilan et valeurs non actualisées	72
6.4.2. Risque de liquidité par maturité.....	72
6.5. Risques de change.....	73
6.6. Risques de taux	73
6.7. Informations complémentaires sur les actifs et passifs financiers	74
7. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	75
7.1. Effectifs de fin d'année des sociétés contrôlées	75
7.2. Engagements hors bilan	76
7.2.1. Engagements donnés / reçus.....	76
7.3. Transactions avec les parties liées.....	77
7.3.1. Rémunérations des Dirigeants et Mandataires Sociaux.....	77
7.3.2. Transactions avec les sociétés Sofiparc SAS, Burelle SA et Burelle Participations SA	78
7.4. Honoraires des auditeurs légaux	79
7.5. Société mère consolidante.....	79
7.6. Evènements postérieurs à la clôture	79
LISTE DES ENTITES CONSOLIDEES AU 31 décembre 2020.....	80

BILAN

En milliers d'euros			
	Notes	31 décembre 2020	31 décembre 2019
ACTIF			
Goodwill	5.1.1	1 014 369	1 017 830
Autres immobilisations incorporelles	5.1.2	560 847	724 745
Immobilisations corporelles	5.1.3	1 676 189	1 958 919
Immeubles de placement	5.1.4	30	30
Titres mis en équivalence et non consolidés	5.1.5	180 342	195 129
Actifs financiers non courants ⁽¹⁾	5.1.6	18 062	70 958
Impôts différés actifs	5.1.10	128 471	106 108
TOTAL ACTIF NON COURANT		3 578 310	4 073 719
Stocks	5.1.7	656 812	735 846
Créances de financement clients ⁽¹⁾	5.1.8	6 340	13 100
Créances clients et comptes rattachés	5.1.9.2	814 400	818 799
Autres créances	5.1.9.3	318 307	328 757
Autres actifs financiers et créances financières ⁽¹⁾	5.1.8	301	55 127
Instruments financiers de couverture ⁽¹⁾	5.2.7	7 625	5 027
Trésorerie et équivalents de trésorerie ⁽¹⁾	5.1.11	829 989	1 142 953
TOTAL ACTIF COURANT		2 633 774	3 099 609
Actifs destinés à être cédés		-	750
TOTAL ACTIF		6 212 084	7 174 078
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capital	5.2.1.1	8 914	8 914
Actions propres		- 61 339	- 54 071
Primes d'émission, de fusion, d'apport		17 389	17 389
Réserves consolidées		2 156 759	2 014 390
Résultat de la période		- 251 112	258 197
CAPITAUX PROPRES GROUPE		1 870 611	2 244 819
Participations ne donnant pas le contrôle		69 677	98 774
TOTAL CAPITAUX PROPRES		1 940 288	2 343 593
Emprunts et dettes financières ⁽¹⁾	5.2.6.7	1 307 681	1 334 713
Provisions pour engagements de retraites et assimilés	5.2.5	100 331	107 670
Provisions	5.2.4	30 926	29 970
Subventions		9 781	3 769
Impôts différés passifs	5.1.10	43 477	54 859
TOTAL PASSIF NON COURANT		1 492 196	1 530 981
Découverts bancaires ⁽¹⁾	5.1.11.2	12 277	9 875
Emprunts et dettes financières ⁽¹⁾	5.2.6.7	349 160	678 762
Instruments financiers de couverture ⁽¹⁾	5.2.7	116	3 268
Provisions	5.2.4	87 888	70 362
Subventions		-	4 207
Fournisseurs et comptes rattachés	5.2.8.1	1 371 750	1 518 204
Autres dettes d'exploitation	5.2.8.2	958 409	1 014 826
TOTAL PASSIF COURANT		2 779 600	3 299 504
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		6 212 084	7 174 078

(1) Agrégats constitutifs de la dette financière nette. Elle s'élève à 806,9 millions d'euros au 31 décembre 2020 contre 739,5 millions d'euros au 31 décembre 2019 (voir la note 5.2.6.7).

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	Notes	2020	%	2019	%
Chiffre d'affaires consolidé		7 073 227	100,0%	8 493 550	100,0%
Coût des biens et services vendus	4.2	-6 431 646	-90,9%	-7 454 127	-87,8%
Marge brute		641 581	9,1%	1 039 423	12,2%
Frais de recherche et développement	4.1 - 4.2	- 266 064	-3,8%	- 253 249	-3,0%
Frais commerciaux	4.2	- 33 714	-0,5%	- 37 280	-0,4%
Frais administratifs	4.2	- 230 237	-3,3%	- 247 506	-2,9%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises		111 567	1,6%	501 388	5,9%
Amortissement des actifs incorporels acquis	4.4	- 22 393	-0,3%	- 27 210	-0,3%
Quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises	4.5	29 101	0,4%	36 454	0,4%
Marge opérationnelle		118 275	1,7%	510 632	6,0%
Autres produits opérationnels	4.6	27 234	0,4%	167 694	2,0%
Autres charges opérationnelles	4.6	- 361 025	-5,1%	- 234 731	-2,8%
Coût de l'endettement financier	4.7	- 59 836	-0,8%	- 77 068	-0,9%
Autres produits et charges financiers	4.7	- 8 701	-0,1%	- 697	-0,0%
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises		- 284 053	-4,0%	365 830	4,3%
Impôt sur le résultat	4.8	31 002	0,4%	- 89 860	-1,1%
Résultat net		- 253 051	-3,6%	275 970	3,2%
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	4.9	- 1 940	-0,0%	17 773	0,2%
Résultat net - Part du Groupe		- 251 112	-3,6%	258 197	3,0%
Résultat net par action - Part du Groupe	4.10				
De base (en euros) ⁽¹⁾		-1,72		1,77	
Dilué (en euros) ⁽²⁾		-1,72		1,76	

(1) Le résultat net par action de base est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires formant le capital social, diminué du nombre moyen d'actions détenues en autocontrôle.

(2) Le résultat net par action dilué tient compte du nombre moyen des titres d'autocontrôle imputés sur les capitaux propres et des titres relatifs à l'exercice des plans d'options d'achat.

ETAT DU RESULTAT GLOBAL NET ET DES GAINS ET PERTES COMPTABILISES DIRECTEMENT EN CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros	31 décembre 2020			31 décembre 2019		
	Total	Montants bruts	Impôts	Total	Montants bruts	Impôts
Résultat net de la période - Part du Groupe ⁽¹⁾	- 251 112	- 283 411	32 300	258 197	341 297	- 83 100
Eléments recyclables en résultat	- 45 877	- 45 044	- 833	6 480	6 242	238
Eléments recyclés sur la période	165	261	- 96	302	315	- 13
Ecarts de conversion	-	-	-	-	-	-
Instruments dérivés de couverture	165	261	- 96	302	315	- 13
Eléments recyclables ultérieurement	- 46 042	- 45 305	- 737	6 178	5 927	251
Ecarts de conversion	- 48 160	- 48 160	-	7 004	7 004	-
Instruments dérivés de couverture	2 118	2 855	- 737	- 826	- 1 077	251
<i>Gains/pertes de la période - Instruments de taux</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Gains/pertes de la période - Instruments de change</i>	2 118	2 855	- 737	- 826	- 1 077	251
Eléments ultérieurement non recyclables en résultat	- 302	- 1 163	861	7 087	7 087	-
Ecarts actuariels au titre des régimes à prestations définies	- 2 852	- 3 713	861	- 12 194	- 12 194	-
Réévaluation des placements long terme - Actions et fonds	- 4 031	- 4 031	-	10 290	10 290	-
Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine	6 581	6 581	-	8 991	8 991	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part du Groupe	- 46 179	- 46 207	28	13 567	13 329	238
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part Groupe⁽²⁾	- 297 291	- 329 618	32 328	271 764	354 626	- 82 862
Résultat net de la période - Participations ne donnant pas le contrôle	- 1 940	- 642	- 1 298	17 773	24 534	- 6 761
Eléments recyclables en résultat	- 4 736	- 4 736	-	1 865	1 865	-
Eléments recyclables ultérieurement	- 4 736	- 4 736	-	1 865	1 865	-
Ecarts de conversion	- 4 736	- 4 736	-	1 865	1 865	-
Eléments ultérieurement non recyclables en résultat	-	-	-	- 83	- 83	-
Ecarts actuariels au titre des régimes à prestations définies	-	-	-	- 83	- 83	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Participations ne donnant pas le contrôle	- 4 736	- 4 736	-	1 782	1 782	-
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Participations ne donnant pas le contrôle	- 6 676	- 5 378	- 1 298	19 556	26 317	- 6 761
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	- 303 967	- 334 996	31 030	291 320	380 943	- 89 623

(1) Le résultat net de la période attribuable aux propriétaires de la maison mère s'élève à -251 112 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 258 197 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

(2) Le résultat net global de la période attribuable aux propriétaires de la maison mère s'élève à -297 291 milliers d'euros au 31 décembre 2020 contre 271 764 milliers d'euros au 31 décembre 2019.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

		Capitaux propres								
En milliers d'euros										
En milliers d'unités pour le nombre d'actions										
	Nombre d'actions	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Autres réserves ⁽¹⁾	Ecarts de conversion	Résultat Groupe	Part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
Capitaux propres au 31 décembre 2018	148 566	8 914	17 389	- 49 850	1 617 609⁽¹⁾	- 41 497	533 296	2 085 861	96 138	2 181 999
1ère application IFRS 16							-	-	-	-
1ère application IFRIC 23							- 2 500	- 2 500	-	- 2 500
Capitaux propres au 1er janvier 2019	148 566	8 914	17 389	- 49 850	1 615 109⁽¹⁾	- 41 497	533 296	2 083 361	96 138	2 179 499
Affectation du Résultat de décembre 2018	-	-	-	-	533 296	-	- 533 296	-	-	-
Résultat au 31 décembre 2019	-	-	-	-	-	-	258 197	258 197	17 773	275 970
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	2 455	11 112	-	13 567	1 782	15 349
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>	-	-	-	-	- 4 108	11 112	-	7 004	1 865	8 869
<i>Ecarts actuariels au titre des régimes à prestations définies</i>	-	-	-	-	- 12 194	-	-	- 12 194	- 83	- 12 277
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - taux</i>	-	-	-	-	302	-	-	302	-	302
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - change</i>	-	-	-	-	- 826	-	-	- 826	-	- 826
<i>Variation d'ajustement à la juste valeur des Placements long terme - Actions et fonds</i>	-	-	-	-	10 290	-	-	10 290	-	10 290
<i>Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine</i>	-	-	-	-	8 991	-	-	8 991	-	8 991
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	535 751	11 112	- 275 099	271 764	19 556	291 320
Opérations sur actions propres	-	-	-	- 4 221	215	-	-	- 4 006	-	- 4 006
Dividendes distribués par la Compagnie Plastic Omnium	-	-	-	-	- 108 169	-	-	- 108 169	-	- 108 169
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe	-	-	-	-	-	-	-	-	- 16 920	- 16 920
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	2 492	-	-	2 492	-	2 492
Impôt différé sur les plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	- 622	-	-	- 622	-	- 622
Capitaux propres au 31 décembre 2019	148 566	8 914	17 389	- 54 071	2 044 775⁽¹⁾	- 30 385	258 197	2 244 819	98 774	2 343 593
Affectation du Résultat de décembre 2019	-	-	-	-	258 197	-	- 258 197	-	-	-
Résultat au 31 décembre 2020	-	-	-	-	-	-	- 251 112	- 251 112	- 1 940	- 253 051
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	4 640	- 50 819	-	- 46 179	- 4 736	- 50 915
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>	-	-	-	-	2 659	- 50 819	-	- 48 160	- 4 736	- 52 896
<i>Ecarts actuariels au titre des régimes à prestations définies</i>	-	-	-	-	- 2 852	-	-	- 2 852	-	- 2 852
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - taux</i>	-	-	-	-	165	-	-	165	-	165
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - change</i>	-	-	-	-	2 118	-	-	2 118	-	2 118
<i>Variation d'ajustement à la juste valeur des Placements long terme - Actions et fonds</i>	-	-	-	-	- 4 031	-	-	- 4 031	-	- 4 031
<i>Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine</i>	-	-	-	-	6 581	-	-	6 581	-	6 581
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	262 837	- 50 819	- 509 309	- 297 291	- 6 676	- 303 967
Opérations sur actions propres	-	-	-	- 7 268	667	-	-	- 6 601	-	- 6 601
Variation de périmètre et des réserves	-	-	-	-	-	-	-	-	1 157	1 157
Dividendes distribués par la Compagnie Plastic Omnium	-	-	-	-	- 71 221	-	-	- 71 221	-	- 71 221
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe	-	-	-	-	-	-	-	-	- 23 578	- 23 578
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	1 408	-	-	1 408	-	1 408
Impôt différé sur les plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	- 504	-	-	- 504	-	- 504
Capitaux propres au 31 décembre 2020	148 566	8 914	17 389	- 61 339	2 237 962⁽¹⁾	- 81 204	- 251 112	1 870 611	69 677	1 940 288

(1) Voir la note 5.2.1.2 pour le détail de la rubrique « Autres réserves ».

(2) Le dividende par action distribué en 2020 par la société Compagnie Plastic Omnium sur le résultat de l'exercice 2019 est de 0,49 euro contre 0,74 euro en 2019 sur le résultat de l'exercice 2018 (voir la note 5.2.2 sur les dividendes votés et distribués).

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	Notes	2020	2019
I - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Résultat net	3.1.1	- 253 051	275 970
Dividendes reçus des entreprises associées et coentreprises		35 473	31 567
Eléments sans incidences sur la trésorerie		776 941	602 553
<i>Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises</i>	4.5	- 29 101	- 36 454
<i>Charges relatives aux plans de stock-options</i>	5.2.3	1 408	2 492
<i>Autres éliminations</i>		4 676	6 581
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations corporelles</i>		472 593	297 498
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations incorporelles</i>		288 313	200 431
<i>Variation des provisions</i>		12 861	- 7 238
<i>Plus ou moins-values sur cessions d'actifs immobilisés</i>		584	- 17 924
<i>Subventions d'exploitation au compte de résultat</i>		- 825	- 991
<i>Charge d'impôt exigible et des impôts différés</i>	4.8.1	- 31 002	89 860
<i>Coût de l'endettement financier net</i>		57 434	68 298
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (avant coût de l'endettement net et impôt) (A)		559 363	910 090
Variation des stocks et en-cours nets		52 740	7 937
Variation des créances clients et comptes rattachés nets		- 10 329	36 513
Variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés		- 43 988	- 99 549
Variation des autres actifs nets et passifs d'exploitation		- 43 510	38 381
VARIATION DES ELEMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (B)		- 45 088	- 16 718
IMPOTS DECAISSES (C)		- 39 676	- 95 849
Intérêts payés		- 70 603	- 74 166
Intérêts perçus		4 010	6 230
INTERETS FINANCIERS NETS DECAISSES (D)		- 66 593	- 67 936
TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION (A + B + C + D)		408 006	729 586
II - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	3.1.3	- 217 654	- 333 697
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	3.1.3	- 143 018	- 199 798
Cessions d'immobilisations corporelles		2 651	134 397
Cessions d'immobilisations incorporelles		1 046	6 644
Variation nette des avances sur immobilisations - Fournisseurs d'immobilisations		- 20 028	10 839
Subventions d'investissement reçues		2 758	- 1 415
FLUX D'INVESTISSEMENTS D'EXPLOITATION (E)		- 374 245	- 383 031
EXCEDENT DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS (A+ B + C + D + E)		33 761	346 555
Acquisitions des titres de participations des sociétés intégrées, prises de contrôle, prises de participations dans les entreprises associées et coentreprises et investissements liés	5.1.12	- 812	23
Acquisitions de titres non consolidés		-	- 320
Acquisitions de Placements long terme - Actions et fonds	5.1.6.1	- 7 107	- 26 307
Cessions de Placements long terme - Actions et fonds	5.1.6.1	50 337	8 485
Impact des variations de périmètre - Trésorerie apportée par les entrantes	5.1.12	1 418	-
FLUX D'INVESTISSEMENTS DES OPERATIONS FINANCIERES (F)		43 836	- 18 119
FLUX NET DE TRESORERIE DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (E + F)		- 330 410	- 401 150
III - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Ventes / achats d'actions propres		- 6 601	- 4 006
Dividendes versés par Compagnie Plastic Omnium SE à Burelle SA		- 42 788	- 64 619
Dividendes versés aux autres actionnaires ⁽¹⁾		- 51 502	- 58 917
Augmentation des dettes financières		566 866	267 939
Remboursement des dettes financières et passifs locatifs nets ⁽²⁾		- 845 347	- 247 049
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT (G)		- 379 372	- 106 652
Activités destinées à être cédées (et Activités abandonnées) (H)		-	-
Incidence des variations des cours de change (I)		- 13 590	- 358
VARIATION NETTE DE TRESORERIE (A + B + C + D + E + F + G + H + I)		- 315 365	221 426
TRESORERIE DE DEBUT DE PERIODE	5.1.11.2 - 5.2.6.7	1 133 078	911 652
TRESORERIE DE FIN DE PERIODE	5.1.11.2 - 5.2.6.7	817 712	1 133 078

(1) En 2020, le dividende versé par Compagnie Plastic Omnium SE aux actionnaires autres que Burelle SA s'élève à 28 443 milliers d'euros (contre 43 549 milliers d'euros en 2019), portant le montant total du dividende ainsi versé par Compagnie Plastic Omnium SE à 71 221 milliers d'euros (contre 108 169 milliers d'euros en 2019). Se référer à la note 5.2.2 « Dividendes votés et distribués par la Compagnie Plastic Omnium SE ».

Au 31 décembre 2020, les dividendes versés aux autres actionnaires ne prennent pas en compte, le dividende approuvé mais non encore versé aux minoritaires d'une filiale du Groupe pour un montant de 2 millions d'euros (contre 1,7 million d'euros au 31 décembre 2019).

(2) Sur 2020, la variation de la dette nette des contrats locatifs s'élève à + 1,7 million d'euros dont + 67,5 millions d'euros d'augmentations liées aux nouveaux contrats et -69,2 millions d'euros liés aux remboursements de la dette sur les contrats actifs contre une variation de dette nette de -14,7 millions d'euros en 2019 dont + 57,1 millions d'euros sur les nouveaux contrats et -71,8 millions d'euros de remboursements sur les contrats actifs.

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2020 du groupe Plastic Omnium ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 17 février 2021. Ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires du 22 avril 2021.

PRESENTATION DU GROUPE

La société Compagnie Plastic Omnium, créée en 1946, est régie par le droit français. Les statuts fixent sa durée de vie jusqu'au 24 avril 2112. Elle est immatriculée au registre du commerce de Lyon sous le numéro 955 512 611 et le siège social se trouve au 19, boulevard Jules Carteret, 69 007 Lyon.

Suite à la décision de l'Assemblée Générale du 25 avril 2019, la Compagnie Plastic Omnium est devenue une société européenne. Le terme générique désignant la société à compter de cette décision est : Compagnie Plastic Omnium SE.

Les termes « Compagnie Plastic Omnium », « le Groupe » ou « le groupe Plastic Omnium » renvoient à l'ensemble regroupant la société Compagnie Plastic Omnium SE et ses filiales consolidées.

Le groupe Plastic Omnium est un des leaders mondiaux dans la transformation de matières plastiques à destination du marché de l'automobile des pièces de carrosserie, les systèmes de stockage et d'alimentation en carburant (Pôle « Industries »), et les modules bloc avant (Pôle « Modules »).

Le Groupe organise ses activités autour de deux secteurs opérationnels :

- **Industries :**
 - *Intelligent Exterior Systems (IES)*, dédiée aux systèmes complexes et intelligents de carrosserie.
 - *Clean Energy Systems (CES)*, dédiée aux systèmes de stockage d'énergie et de réduction des émissions polluantes
- **Modules :** activités de conception, de développement et d'assemblage de modules (HBPO).

Les actions du groupe Plastic Omnium se négocient à la Bourse de Paris depuis 1965. Le Groupe est coté sur le marché Eurolist compartiment A depuis le 17 janvier 2013, et fait partie des indices SBF 120 et CAC Mid 60. L'actionnaire principal est Burelle SA, qui détient le Groupe à hauteur de 58,78% (59,92% hors actions d'autocontrôle) pour des droits de vote de 72,77 % au 31 décembre 2020.

L'unité de mesure dans les notes Annexes aux Comptes Consolidés est le millier d'euros, sauf précision contraire.

1. REFERENTIEL APPLIQUE, REGLES ET METHODES COMPTABLES

1.1. Référentiel appliqué

Les principes comptables retenus pour la préparation des comptes consolidés sont identiques à ceux appliqués par le Groupe au 31 décembre 2019.

Ils sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2020 et disponibles sur le site internet de la Commission Européenne.

Le référentiel IFRS comprend les International Accounting Standards (IAS) et les International Financial Reporting Standards (IFRS) ainsi que les International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Ces principes comptables ne diffèrent pas significativement des normes et interprétations d'application obligatoire au 31 décembre 2020, telles que publiées par l'IASB.

Le Groupe n'a pas anticipé l'application de normes, interprétations et amendements dont l'application n'est pas obligatoire au 31 décembre 2020.

1.2. Périmètre de consolidation

1.2.1. Principes de consolidation

Les sociétés pour lesquelles le Groupe détient plus de 50 % des droits de vote et dès lors que les accords de gouvernance permettent au Groupe d'avoir le contrôle sur les sociétés, sont consolidées par intégration globale. Les sociétés détenues à moins de 50 %, mais sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle en substance sont consolidées selon cette même méthode.

Les sociétés sur lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint avec d'autres actionnaires, quel que soit le pourcentage de détention, qualifiées de « coentreprises » dans la mesure où le Groupe n'a pas d'activités conjointes, ainsi que les sociétés sur lesquelles le Groupe exerce une influence notable (présumée lorsque le Groupe détient plus de 20 % des droits de vote dans une société), qualifiées de « Participations dans les entreprises associées » sont comptabilisées selon la méthode de la mise en équivalence.

Le Groupe examine principalement les éléments et critères suivants afin d'apprécier l'existence d'un contrôle conjoint ou d'une influence notable sur une entité :

- la gouvernance : représentation du Groupe aux organes de gouvernance, règles de majorité, droits de veto ;
- la détermination des droits substantiels ou protectifs accordés aux actionnaires, en relation notamment avec les activités pertinentes de l'entité à savoir celles qui ont un impact significatif sur le rendement variable de l'entité ;
- les conséquences d'une clause de résolution de conflits ;
- le droit / l'exposition du Groupe aux rendements variables de l'entité.

1.2.2. Participations ne donnant pas le contrôle

Les participations ne donnant pas le contrôle représentent la part d'intérêts qui n'est pas détenue par le Groupe. Elles sont présentées de façon distincte dans le compte de résultat et dans les capitaux propres du bilan consolidé, séparément du résultat et des capitaux propres attribuables à la société mère.

Les participations ne donnant pas le contrôle peuvent être, soit évaluées à la juste valeur à la date d'acquisition (c'est-à-dire avec une quote-part de goodwill), soit pour leur quote-part dans la juste valeur de l'actif net identifiable acquis. Ce choix peut se faire transaction par transaction.

Des modifications de la part d'intérêt d'une société mère dans une filiale qui n'emportent pas modification du contrôle sont comptabilisées comme des transactions portant sur des capitaux propres. Ainsi, lors d'une augmentation (ou diminution) du pourcentage d'intérêt du Groupe dans une entité contrôlée, sans modification du contrôle, l'écart entre le coût d'acquisition (ou prix de cession) et la valeur comptable de la quote-part d'actif net acquis (ou cédé) est comptabilisé dans les capitaux propres.

Les modifications qui entraînent une prise de contrôle ont les conséquences suivantes :

- une cession théorique de la participation historiquement détenue, avec comptabilisation d'un résultat de cession à la date de prise de contrôle ;
- la comptabilisation du regroupement d'entreprises en application de la norme IFRS 3R « Regroupement d'entreprises ».

1.2.3. Conversion des comptes des sociétés étrangères

La monnaie de présentation des comptes du groupe Plastic Omnium est l'euro. Les comptes des sociétés étrangères sont établis en monnaie fonctionnelle c'est-à-dire dans la monnaie de l'environnement économique dans lequel l'entité opère ; généralement la monnaie fonctionnelle correspond à la monnaie locale sauf pour quelques filiales étrangères telles que les filiales mexicaines et polonaises essentiellement qui effectuent la majorité de leurs transactions dans une autre devise. Ces comptes sont convertis dans la monnaie de présentation du Groupe, selon les principes suivants :

- conversion des postes du bilan, à l'exception des capitaux propres, au taux de clôture ;
- conversion des postes du compte de résultat au taux moyen de la période ;
- prise en compte de l'écart de conversion en réserves dans les capitaux propres consolidés.

Les goodwill dégagés à l'occasion de regroupements avec des sociétés étrangères sont comptabilisés dans la monnaie fonctionnelle de l'entité acquise. Ils sont convertis par la suite, dans la monnaie de présentation du Groupe, au cours de clôture, l'écart de conversion étant constaté en capitaux propres.

En cas de cession totale d'une société étrangère, les écarts de conversion s'y rapportant, comptabilisées en capitaux propres, sont reconnus en résultat.

1.2.4. Regroupements d'entreprises

Les regroupements d'entreprises sont comptabilisés en appliquant la méthode de l'acquisition. Les actifs, passifs et passifs éventuels identifiables acquis sont comptabilisés à leur juste valeur à la date d'acquisition.

L'excédent de la somme du prix payé au vendeur et, le cas échéant, de la valeur de la participation ne donnant pas le contrôle dans l'entreprise acquise par rapport au solde net des actifs acquis et des passifs repris identifiables est comptabilisé en goodwill.

Lorsque la prise de contrôle est réalisée par achats successifs, il convient d'ajouter également au prix payé la juste valeur, à la date d'acquisition, de la participation précédemment détenue dans l'entreprise acquise. La participation précédemment détenue dans l'entreprise acquise est ainsi réévaluée à la juste valeur par résultat.

Les coûts liés à l'acquisition sont comptabilisés en charges.

Les ajustements de juste valeur des actifs acquis et des passifs repris ou assumés sont comptabilisés en contrepartie d'ajustements de goodwill sur la base d'informations obtenues pendant la période d'allocation, c'est-à-dire au maximum dans les douze mois suivant l'acquisition. Les variations de valeur intervenant au-delà sont comptabilisées en résultat, y compris au titre des actifs et passifs d'impôts différés, si elles sont liées à de nouveaux éléments intervenus depuis la prise de contrôle. Si elles résultent de nouvelles informations relatives à des faits existant en date d'acquisition et collectées au cours des 12 mois suivant cette date, elles ont pour contrepartie l'écart d'acquisition.

1.3. Eléments opérationnels

1.3.1. Information sectorielle

L'information sectorielle est présentée sur la base des secteurs identifiés dans le reporting interne du Groupe et communiqués à la Direction pour décider de l'allocation des ressources et analyser la performance.

Le Groupe est géré selon deux secteurs opérationnels : « Industries » et « Modules ».

1.3.2. Chiffre d'affaires / "Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients"

Le Groupe applique depuis le 1^{er} janvier 2018 la norme IFRS 15 « Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients ».

Ventes de pièces

Les accords signés avec les clients dans le cadre du développement et de la fourniture de pièces ne remplissent pas les critères d'un contrat au sens d'IFRS 15 ; en général, seules les commandes fermes reçues des clients sont analysées comme un contrat matérialisant une obligation de performance.

Le chiffre d'affaires de pièces est comptabilisé lorsque les risques et avantages significatifs inhérents à la propriété des biens sont transférés à l'acheteur, habituellement à la livraison des biens, et évalué à la juste valeur de la contrepartie reçue, déduction faite des rabais, remises et autres taxes sur les ventes et droits de douane.

Prestations de services et réalisation d'outillages spécifiques

La phase projet correspond à la période pendant laquelle le Groupe travaille sur le développement de la pièce à produire, sur la conception et la fabrication des outillages spécifiques qui seront utilisés lors de la production ainsi que sur l'organisation des processus de production à venir et la logistique. Elle commence à la nomination du Groupe sur le véhicule et le produit concernés et s'achève lorsque le volume normal de production est atteint.

Le traitement comptable appliqué repose sur l'identification par le Groupe dans la plupart des cas de deux obligations de performance, distinctes de la production de pièces, au titre de l'activité Design et la fourniture de certains outillages spécifiques dont le contrôle est transféré aux clients.

Les produits y compris ceux explicitement inclus dans le prix pièce sont reconnus au démarrage de la vie série. Les paiements reçus avant le démarrage de la vie série sont comptabilisés en avances clients. Les coûts liés à ces deux obligations de performance sont comptabilisés en stocks pendant la phase projet puis en charges lorsque leur contrôle est transféré au client, c'est-à-dire au démarrage de la vie série.

1.3.3. Marge opérationnelle

Le Groupe présente dans le compte de résultat une marge opérationnelle avant prise en compte des éléments suivants :

- l'amortissement d'actifs incorporels liés aux acquisitions dans le cadre de regroupements d'entreprises ;
- et la quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises.

Le Groupe présente également une marge opérationnelle après prise en compte de ces éléments.

Le premier agrégat correspond au chiffre d'affaires diminué des coûts directs de vente, des frais de Recherche et de Développement, des frais commerciaux et administratifs. Les « Frais de recherche et développement nets » intègrent les crédits d'impôts liés à l'effort de recherche des filiales du Groupe (voir les notes 4.1 « détail des frais de recherche et développement » et 4.2 « coûts des biens et services vendus, frais de développement, commerciaux et administratifs »).

Le deuxième agrégat intègre la quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises présentée sur une ligne distincte et les impacts liés à l'amortissement des contrats clients et marques acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises présentés également sur une ligne distincte du compte de résultat.

La marge opérationnelle après prise en compte des amortissements d'actifs incorporels liés aux acquisitions et de la quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises, appelée « marge opérationnelle » dans le compte de résultat, est le principal indicateur de performance utilisé par le Groupe.

La marge opérationnelle ne comprend pas les autres produits et charges opérationnels (voir note 1.3.4).

1.3.4. Autres produits et charges opérationnels

Les autres produits et charges opérationnels comprennent, pour l'essentiel :

- les résultats de cession d'immobilisations incorporelles et corporelles ;
- les provisions pour dépréciations des actifs incorporels et corporels, y compris les dépréciations éventuelles des goodwill ;
- les écarts de change provenant de taux de devises différents entre ceux retenus pour la comptabilisation de créances et dettes d'exploitation et ceux constatés lors du règlement de ces créances et dettes ;
- les éléments inhabituels correspondant à des produits et charges non usuels par leurs fréquences, leurs natures ou leurs montants, à l'instar des profits et pertes réalisés dans le cadre d'opérations de variations de périmètre, des coûts de pré-démarrage de nouvelles usines de grande taille, des coûts de restructuration et de ceux relatifs aux mesures d'adaptation des effectifs.

1.3.5. Comptabilisation des opérations exprimées en devises

Les opérations en monnaies étrangères sont enregistrées initialement en monnaie fonctionnelle, au cours en vigueur à la date de transaction. A l'arrêté des comptes, les actifs et passifs monétaires sont revalorisés aux taux en vigueur à la date de clôture. Les actifs et passifs non monétaires sont valorisés au coût historique, en vigueur à la date de transaction (goodwill, actifs corporels, stock par exemple.) Les actifs et passifs non monétaires évalués à la juste valeur sont valorisés aux taux en vigueur à la date de détermination de la juste valeur.

Pour les éléments monétaires, les écarts de change provenant de changements de taux sont présentés au compte de résultat, en autres produits et charges opérationnels, lorsqu'ils sont relatifs à des opérations d'exploitation, en résultat financier lorsqu'ils sont relatifs à des opérations financières.

1.3.6. Stocks et en-cours

1.3.6.1. Stocks de matières premières et autres approvisionnements

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

A la clôture de l'exercice, ces stocks sont dépréciés lorsque le prix de vente estimé des produits finis auxquels ils sont dédiés dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts estimés résiduels de commercialisation, de production et de transformation, ne permet pas de recouvrer leur coût.

1.3.6.2. Stocks de produits finis et intermédiaires

Les stocks de produits finis et intermédiaires sont valorisés sur la base des coûts de production standard, révisés annuellement. Le prix de revient comprend les consommations et les charges directes et indirectes de production. Les coûts ainsi obtenus ne comportent ni frais généraux administratifs ou informatiques non liés à la production, ni frais de Recherche & Développement, ni frais commerciaux. La sous-activité n'est pas incorporée dans la valorisation des stocks.

1.3.6.3. Stocks projets - Outillage et développement

Ces stocks correspondent aux coûts engagés par le Groupe afin de satisfaire une obligation de performance dans le cadre des projets automobiles.

Le coût des stocks est comparé à la clôture à la valeur nette de réalisation. S'il excède la valeur nette de réalisation, une dépréciation est comptabilisée pour ramener les stocks à leur valeur nette de réalisation.

1.3.7. Créances

Les créances sont comptabilisées à leur juste valeur au moment de leur enregistrement. La juste valeur correspond généralement à la valeur nominale de la créance, dès lors que la vente a été réalisée avec des conditions normales de délai de paiement. Des dépréciations sont constituées pour couvrir les pertes de crédit attendues et des risques avérés de non-recouvrement des créances. Le montant des dépréciations est déterminé de façon statistique pour le risque de crédit et contrepartie par contrepartie, sur une base individuelle pour le risque de non recouvrement.

Les créances de financement correspondent, pour l'essentiel aux ventes de développements et outillages pour lesquelles le Groupe a signé un accord permettant aux clients un paiement étalé (exemple : prix pièces « rondelle » garantie contractuellement par les clients). Ces créances ont des délais de paiements initiaux à plus d'un an et peuvent porter intérêts dans le cadre d'un financement d'actifs convenu avec les clients. Le produit relatif à ces créances est comptabilisé en chiffre d'affaires. Ces créances de financement sont déduites de l'endettement financier du Groupe dans le cadre du calcul de l'endettement financier net du Groupe.

Les créances cédées à des tiers et donc décomptabilisées du bilan, répondent aux critères suivants :

- les droits attachés aux créances sont transférés à des tiers ;
- la quasi-totalité des risques et avantages qui leur sont associés sont transférés à des tiers.

Les risques pris en compte sont les suivants :

- le risque de crédit ;
- les aléas relatifs aux retards de paiement tant sur la durée que sur les montants ;
- le transfert du risque de taux, totalement assumé par l'acquéreur des créances.

1.3.8. Subventions

Les subventions reçues sont inscrites au passif du bilan ; elles correspondent à des subventions accordées dans le cadre d'investissements pour de nouveaux sites ou matériels de production ou de programmes de recherche et de développement.

Les subventions sont reprises en résultat au niveau de la marge brute, au fur et à mesure de l'amortissement des biens acquis au moyen de ces subventions ou de la comptabilisation des charges de recherche associées.

1.4. Charges et avantages du personnel

1.4.1. Paiement sur base d'actions

Les plans d'option d'achat ou de souscription d'actions accordés aux salariés sont évalués à leur juste valeur à la date d'attribution des droits par le Conseil d'Administration, en utilisant le modèle mathématique « Black & Scholes ».

Cette valeur est enregistrée en « charges de personnel » linéairement sur la période d'acquisition des droits, avec une contrepartie directe en réserves.

Lors de l'exercice des options, le montant de trésorerie perçu par le Groupe au titre du prix d'exercice est comptabilisé en trésorerie en contrepartie des réserves consolidées.

1.4.2. Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les engagements de retraite et autres avantages à long terme accordés au personnel concernent les salariés du Groupe en activité. Les régimes mis en place pour couvrir les engagements de retraite sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies.

1.4.2.1. Régimes à cotisations définies

Pour les régimes à cotisations définies, le Groupe comptabilise en charges opérationnelles, les cotisations assises sur les salaires de l'exercice qui sont versées aux organismes nationaux en charge des régimes de retraites et de prévoyance, selon les lois et usages en vigueur dans chaque pays. Le Groupe n'ayant aucune obligation juridique ou implicite de payer des cotisations supplémentaires ou des prestations futures, aucun passif actuariel n'est comptabilisé au titre de ces régimes à cotisations définies.

1.4.2.2. Régimes à prestations définies

Les régimes à prestations définies concernent principalement les avantages postérieurs à l'emploi et correspondent essentiellement aux engagements suivants :

- indemnités de départ à la retraite des salariés français ;
- autres engagements de retraite et compléments de retraite, principalement aux Etats-Unis, en France et en Belgique ;
- régimes de couverture des frais médicaux aux Etats-Unis.

Les régimes à prestations définies font l'objet de provisions pour avantages du personnel calculées sur la base d'évaluations actuarielles réalisées par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédits projetées.

Ces évaluations intègrent notamment des hypothèses propres à chaque régime :

- de dates de départ à la retraite fixées selon les termes de la législation et en particulier pour les salariés français, suivant une hypothèse de départ volontaire à taux plein ;
- de mortalité ;
- de probabilité de départ avant la retraite pour les personnels actifs ;
- d'estimations d'évolution de salaires jusqu'à l'âge de la retraite ;
- de taux d'actualisation et d'inflation.

Lorsque les régimes à prestations définies sont couverts par des fonds, les engagements au titre de ces régimes sont réduits de la valeur de marché en date de clôture des fonds associés. L'évaluation intègre des hypothèses de rentabilité à long terme des actifs investis calculés sur la base du taux d'actualisation utilisé pour valoriser les engagements sociaux.

Les variations de provisions correspondant aux régimes à prestations définies sont enregistrées au fur et à mesure de l'acquisition des droits par les salariés, au compte de résultat, en « charges opérationnelles », à l'exception :

- de l'effet de la désactualisation des engagements présenté en résultat financier ;
- des écarts actuariels sur avantages du personnel postérieurs à l'emploi présentés en capitaux propres.

1.4.2.3. Autres avantages à long terme

Les autres avantages à long terme correspondent, pour l'essentiel, aux médailles du travail des salariés français.

Les écarts actuariels relatifs aux « Autres avantages à long terme » (en particulier les médailles du travail) sont comptabilisés immédiatement en résultat.

1.5. Autres provisions

1.5.1. Provisions pour adaptation des effectifs

Le coût des mesures d'adaptation des effectifs est pris en charge dès que celles-ci ont fait l'objet d'un plan détaillé et d'une annonce aux personnels concernés ou à leurs représentants, créant une attente fondée que le Groupe mettra en œuvre ce plan.

1.5.2. Provisions pour contrats déficitaires

Des provisions sont comptabilisées lorsqu'il existe des obligations à l'égard de tiers entraînant une sortie probable de ressources au bénéfice de ces tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue pour le Groupe. Les pertes identifiées sur contrats déficitaires, c'est-à-dire sur les contrats dont les coûts inévitables liés aux obligations contractuelles sont supérieurs aux avantages économiques attendus, font l'objet de provisions. Ces provisions sont inscrites en passif courant ou en non courant en fonction du caractère court ou moyen-long terme.

1.6. Actif immobilisé

1.6.1. Goodwill

Les goodwill sont évalués annuellement, à leur coût, diminué des éventuelles dépréciations représentatives de pertes de valeur. Les pertes de valeur comptabilisées sur des goodwill sont irréversibles.

Les goodwill négatifs (badwill) sont rapportés au compte de résultat au cours de l'exercice d'acquisition.

1.6.2. Immobilisations incorporelles

1.6.2.1. Frais de recherche et de développement

Les coûts de développement encourus lors de la phase projet et liés à l'exécution du contrat conclu avec le client ne répondant pas à une obligation de performance sont comptabilisés en immobilisations incorporelles. Ces coûts internes et externes sont relatifs aux travaux sur l'organisation des processus achats, logistiques et industriels en vue de produire les pièces qui seront commandées par les clients.

Ces coûts sont comptabilisés en immobilisations incorporelles en cours pendant la phase développement et amortis linéairement sur la durée estimée de la production série, c'est-à-dire en général trois ans pour les pièces d'aspect, cinq ans pour les systèmes à carburant et l'activité « Modules ».

La charge d'amortissement des heures de développement est comptabilisée en frais de Recherche & Développement.

Les immobilisations en cours font l'objet de tests de dépréciation annuels. A compter de leur mise en service, des tests de dépréciations sont réalisés dès lors que des indices de perte de valeur sont identifiés.

Les produits reçus des clients liés au titre de ces coûts sont comptabilisés en chiffre d'affaires à compter du démarrage de la vie série sur la durée de la production. Les paiements reçus avant le démarrage de la vie série sont comptabilisés en avances clients

Le traitement comptable des coûts répondant à une obligation de performance est décrit dans la note 1.3.2 « Chiffre d'affaires/Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients ».

Par ailleurs, en application d'IFRS 15, seuls les coûts d'obtention de contrats qui n'auraient pas existé en l'absence de contrat sont portés à l'actif et amortis sur la durée prévue de la production; les coûts encourus avant la nomination du Groupe, que le contrat soit obtenu ou non, sont comptabilisés en charges de période.

1.6.2.2. Autres frais de recherche et de développement

Les autres frais de recherche et de développement constituent des charges de l'exercice.

1.6.2.3. Autres immobilisations incorporelles

Les autres immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût diminué des amortissements et pertes de valeur constatés. Elles sont amorties selon la méthode linéaire, en fonction des durées d'utilisation prévues.

Il s'agit essentiellement des contrats clients acquis « Ford-Milan », « activités Extérieurs de Faurecia » et « HBPO » en 2018.

1.6.3. Immobilisations corporelles

1.6.3.1. Actifs en pleine propriété

Valeurs brutes

A leur date d'entrée dans le patrimoine, les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, à leur coût de production lorsqu'elles sont créées par l'entreprise pour elle-même (ou sous-traitées) ou à leur juste valeur pour celles acquises à titre gratuit.

Les immobilisations corporelles peuvent être des outillages spécifiques développés par le Groupe dans le cadre de contrats de production signés avec les clients sans transfert de contrôle aux clients et pour lesquels le cas échéant le Groupe percevra une rémunération intégrée dans le prix pièce. Dans ce cas, cette rémunération est comptabilisée en chiffre d'affaires sur la durée de la vie série.

Dans la mesure où des immobilisations ont fait l'objet de cessions ou d'apports à l'intérieur du Groupe, les plus-values ou moins-values constatées sont éliminées dans les comptes consolidés.

A une date ultérieure, les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût diminué du cumul des amortissements basés sur leur durée de vie et du cumul des pertes de valeur.

Les frais d'entretien et de réparation des immobilisations afin de restaurer ou de maintenir les avantages économiques futurs que l'entreprise peut attendre en termes de niveau de performance estimé à la date d'origine de l'actif, sont comptabilisés en charges au moment où ils sont encourus.

Les dépenses ultérieures sont capitalisées uniquement s'il est probable que les avantages économiques futurs associés à la dépense reviennent au Groupe du fait par exemple d'une augmentation de la performance ou de l'efficacité de l'actif concerné.

Constructions	20 et 40 ans
Agencements immobiliers	10 ans
Presses et machines de transformation	7 à 10 ans
Machines d'usinage, de finition et autres équipements industriels	3 à 10 ans

Le Groupe applique l'approche par composants sur ses ensembles immobiliers et sur ses ensembles fonctionnels significatifs.

1.6.3.2. Contrats de location

Le Groupe applique depuis le 1^{er} janvier 2019 la norme IFRS 16 « Contrats de location » et a choisi d'appliquer pour la transition la méthode rétrospective simplifiée prévoyant l'application du nouveau traitement comptable aux contrats de location en cours au 1^{er} janvier 2019.

Dans le cadre de la mise en œuvre de cette norme, le Groupe évalue si un contrat est un contrat de location selon IFRS 16 en appréciant, à la date d'entrée du dit contrat, si ce dernier porte sur un actif spécifique, si le Groupe obtient la quasi-totalité des avantages économiques liés à l'utilisation de l'actif et à la capacité de contrôler l'utilisation de cet actif.

Les deux exemptions de capitalisation proposées par la norme au titre des contrats d'une durée initiale inférieure ou égale à douze mois et des biens de faible valeur unitaire à neuf, que le Groupe a défini comme étant inférieure ou égale à 5 000 euros, ont été utilisées.

Le traitement comptable est le suivant :

- Comptabilisation en immobilisations corporelles de droits d'utilisation d'actifs au titre de contrats de location remplissant les critères de capitalisation définis par la norme IFRS 16 ;
- Comptabilisation d'une dette financière au titre de l'obligation de paiement des loyers durant la durée de ces contrats ;
- Comptabilisation d'une charge d'amortissement du droit d'utilisation de l'actif et d'une charge financière relative aux intérêts sur la dette de loyers qui se substituent en partie à la charge opérationnelle constatée précédemment au titre des loyers. La durée d'amortissement du droit d'utilisation est déterminée sur la base de la durée du contrat, avec prise en compte d'une option de renouvellement ou de résiliation lorsque son exercice est raisonnablement certain ;
- Dans le tableau des flux de trésorerie, les paiements au titre du remboursement de la dette affectent les flux de financement.

Le taux d'actualisation utilisé pour calculer la dette de loyer est déterminé, pour chaque bien, en fonction du taux marginal d'endettement à la date de commencement du contrat. Ce taux correspond au taux d'intérêt qu'obtiendrait l'entité preneuse, au commencement du contrat de location, pour financer l'acquisition du bien loué. Ce taux est obtenu par l'addition du taux des obligations d'État de durées similaires aux biens loués et du spread de crédit de l'entité.

Le Groupe s'est doté d'un outil permettant de réaliser pour chaque contrat remplissant les critères de capitalisation IFRS 16 une évaluation des droits d'utilisation et de la dette financière liée et de l'ensemble des impacts sur le compte de résultat et le bilan conformes à IFRS 16. Cet outil est utilisé par l'ensemble des sociétés consolidées.

Les montants comptabilisés à l'actif au titre des droits d'utilisation et en dettes financières concernent essentiellement les locations immobilières de sites industriels, de stockage et de locaux administratifs ; le solde correspond essentiellement à des équipements industriels et des véhicules.

1.6.4. Perte de valeur sur actifs immobilisés

1.6.4.1. Perte de valeur sur goodwill

Les goodwill du groupe Plastic Omnium ne sont pas amortis, et font l'objet d'un « test de dépréciation » au minimum une fois l'an, en fin d'exercice, mais également en cours d'exercice dans le cas d'indices de perte de valeur.

Les tests de perte de valeur sont réalisés au niveau des unités génératrices de trésorerie (U.G.T.) ou des groupes d'unités génératrices de trésorerie, que sont :

- « Industries »
- « Modules »

La valeur nette comptable de l'ensemble des actifs (y compris les goodwill), constituant chaque unité génératrice de trésorerie, est comparée à sa valeur recouvrable, c'est-à-dire au maximum entre la juste valeur diminuée des coûts de cession et la valeur d'utilité déterminée selon la méthode des cash-flows actualisés.

Ces données prévisionnelles sont issues des plans à moyen terme du Groupe, établis pour la période des cinq années à venir, révisés le cas échéant pour tenir compte des conditions de marché les plus récentes. Au-delà de cet horizon, est calculée une valeur terminale correspondant à la capitalisation des données de la dernière année du plan auxquelles est appliqué un taux de croissance à long terme reflétant des perspectives d'évolution du marché. Ces données prévisionnelles sont actualisées.

Les hypothèses pour la détermination des taux d'actualisation prennent en compte :

- une prime de risque sectorielle ;
- un « spread » de financement sectoriel pour l'évaluation du coût de la dette ;
- les taux retenus par des sociétés comparables dans chacun des secteurs.

Des tests de sensibilité avec une hausse du taux d'actualisation de 0,5 % ou une baisse de 0,5 % du taux de croissance à long terme ou une baisse de 0,5 % du taux de marge opérationnelle sont systématiquement effectués. Dans le contexte actuel, une sensibilité à 1 point a également été réalisée, sans impact sur le résultat des tests.

1.6.4.2. Perte de valeur sur les immobilisations incorporelles et corporelles amortissables

Les immobilisations incorporelles et corporelles amortissables font l'objet de tests de dépréciation à compter de leur mise en service dans le cadre d'indices de perte de valeur telles que des pertes récurrentes de l'entité, décisions d'arrêt de commercialisation de production, fermetures de site. Les immobilisations incorporelles en cours font également l'objet de test de valeur une fois par an en fin d'exercice.

1.6.5. Immeubles de placement

Les éléments dans la rubrique « immeubles de placement » à l'actif du bilan du Groupe, n'entrent pas dans le cadre de l'activité ordinaire. Ces actifs, qui appartiennent au Groupe, correspondent à des ensembles immobiliers :

- non occupés au moment de la clôture des comptes et dont l'utilisation est indéterminée ;
- ou détenus pour valoriser le capital du Groupe à long terme et faisant l'objet de location(s) simple(s).

Concernant les biens immobiliers dont l'utilisation pourrait être actuellement indéterminée, le Groupe peut, le cas échéant, décider d'utiliser tout ou partie de ces actifs (cette partie serait reclassée en exploitation) ou de les louer dans le cadre d'un ou plusieurs contrats de location simple.

Les immeubles de placement sont évalués à leur juste valeur à la clôture, les variations de juste valeur étant comptabilisées en résultat. Les terrains sur lesquels ces immeubles sont bâtis suivent le même traitement comptable. Une expertise est réalisée par un évaluateur externe à intervalles réguliers dans le cadre des clôtures annuelles. Entre deux évaluations, le Groupe s'assure que le marché de l'immobilier n'a pas connu d'évolution significative. La juste valeur arrêtée par l'expert est déterminée par référence directe à des prix observables sur un marché actif (niveau 2 de juste valeur).

Suite à la cession des ensembles immobiliers de Nanterre et Lyon Gerland fin 2019, le Groupe ne dispose quasiment plus d'immeubles de placement (voir note 5.1.4).

1.7. Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées

Sont classés dans la rubrique « Actifs destinés à être cédés » au bilan, à partir du moment où les actifs ou groupes d'actifs sont disponibles pour la vente dans leur état actuel et que la vente est hautement probable, les éléments suivants :

- un actif non-courant détenu en vue de sa vente ;
- un groupe d'actifs détenus en vue de leur vente et non en vue d'une utilisation continue ;
- des activités ou sociétés acquises dans la perspective d'une cession ultérieure.

Les passifs relatifs à ces actifs, groupe d'actifs, activités et sociétés destinés à être cédés sont également présentés au passif du bilan sur une ligne distincte dénommée « Passifs directement liés aux actifs destinés à être cédés ».

Les actifs (ou groupes d'actifs) classés dans cette catégorie ne font plus l'objet d'amortissement. Ils sont évalués au montant le plus faible de leur valeur comptable et du prix de cession, diminué des frais relatifs à la vente. Les pertes de valeur éventuelles sont enregistrées en « Autres charges opérationnelles » du Groupe.

Au bilan, les données relatives aux « Actifs et activités destinés à être cédés » pris distinctement dans les états financiers ne donnent pas lieu au retraitement des années antérieures en termes de présentation.

Au compte de résultat, les résultats (résultat de la période et résultat de cession) des activités ou branches d'activités et sociétés qui remplissent la définition d'une activité abandonnée, sont isolés sur la ligne « Résultat après impôt des activités abandonnées » sur chacun des exercices présentés.

1.8. Eléments financiers

1.8.1. Actifs financiers (hors instruments dérivés)

1.8.1.1. Actions et fonds

Ces placements correspondent à des actions de sociétés cotées ainsi qu'à des parts souscrites dans des fonds et sociétés de capital-risque. A la date d'acquisition, ils sont évalués à leur juste valeur augmentée des coûts de transaction directement attribuable à leur acquisition.

En application de la norme IFRS 9 :

- les variations de juste valeur des titres de sociétés cotées sont comptabilisées selon la méthode alternative prévue par IFRS 9 en « Autres éléments du résultat global en capitaux propres » (OCI) » sans recyclage en résultat ;
- les variations de juste valeur des fonds sont comptabilisées en résultat.

1.8.1.2. Autres actifs financiers

Les autres actifs financiers comprennent les prêts, les dépôts et cautionnements versés. Ils sont évalués au coût amorti. Toute indication objective de perte de valeur (différence négative entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable de ces actifs) donne lieu à une dépréciation au compte de résultat. Cette dépréciation est reprise par résultat dans le cas d'un retournement favorable.

Les autres actifs financiers comprennent également des valeurs mobilières de placement ne remplissant pas les critères permettant un classement en équivalent de trésorerie. Ils sont évalués à leur juste valeur, à la date de clôture, et les variations de juste valeur sont enregistrées en résultat financier.

1.8.2. Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie et les équivalents de trésorerie présentés dans le tableau des flux de trésorerie comprennent les éléments de trésorerie réalisables à court terme, très liquides, convertibles à tout moment en un montant connu de trésorerie et soumis à un risque négligeable de changement de valeur. La trésorerie est composée de la trésorerie en banque et en caisse, des dépôts à court terme et des soldes créditeurs bancaires, à l'exception de ceux autorisés pour couvrir les besoins de trésorerie court ou moyen terme de l'exploitation courante. Les équivalents de trésorerie correspondent aux placements réalisables à court terme et soumis à un risque de variation de valeur négligeable dans le cadre de l'utilisation temporaire des excédents de trésorerie (SICAV monétaires, titres de créances négociables, etc.). La variation de juste valeur de ces actifs est comptabilisée en résultat.

1.8.3. Emprunts et dettes financières

Les emprunts et les dettes financières sont évalués selon la méthode du coût amorti en utilisant le taux d'intérêt effectif.

Les emprunts en devises étrangères contractés par une filiale auprès du Groupe et dont le règlement n'est ni planifié, ni probable dans un avenir prévisible sont considérés comme faisant partie de l'investissement net du groupe Plastic Omnium dans cette activité à l'étranger. Les écarts de conversion correspondants sont comptabilisés en capitaux propres.

1.8.4. Dérivés et comptabilité de couverture

Pour gérer son risque de taux d'intérêt, le Groupe utilise des instruments dérivés négociables de gré à gré. Ces instruments financiers de couverture sont valorisés et comptabilisés au bilan, à leur juste valeur.

Les variations de juste valeur des instruments qualifiés en « couverture de flux de trésorerie » sont comptabilisées en « Autres Eléments du Résultat Global » (capitaux propres) pour les parties efficaces et en résultat financier pour les parties non efficaces en application de la norme IFRS 9.

Les variations de valeur des dérivés non documentés en couverture sont comptabilisées en résultat.

1.9. Impôts sur le résultat

En France, la société Compagnie Plastic Omnium a maintenu son option pour le régime d'intégration fiscale de droit commun prévu à l'article 223 A du Code général des impôts pour elle-même et les filiales françaises contrôlées au moins à 95 %.

Par ailleurs, le Groupe applique les régimes nationaux optionnels d'intégration ou de consolidation fiscale en Allemagne, en Espagne et aux Etats-Unis.

Le groupe Plastic Omnium comptabilise sans actualisation les impôts différés relatifs aux différences temporaires existant entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs du bilan consolidé.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt voté (ou le taux quasi adopté) à la date de clôture et applicable à la période de reversement des différences temporaires.

Les crédits d'impôt et les actifs d'impôts différés sur les déficits reportables et les différences temporaires ne sont reconnus que lorsque leur probabilité d'utilisation sous un délai relativement court est avérée.

1.10. Capitaux propres et résultat par action

1.10.1. Actions propres

Les actions auto-détenues par le groupe Plastic Omnium, quelle que soit leur affectation, sont inscrites dès leur acquisition en diminution des capitaux propres.

Les prix de cession de ces titres sont comptabilisés directement en augmentation des capitaux propres du Groupe, aucun profit ou perte n'étant donc comptabilisé dans le résultat net de l'exercice.

1.10.2. Résultat par action

Le résultat net par action est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions ordinaires formant le capital social, diminué du nombre moyen pondéré d'actions détenues en autocontrôle.

Le résultat net par action dilué tient compte du nombre moyen des titres d'autocontrôle imputés sur les capitaux propres et des titres qui pourraient être émis au titre de l'exercice des plans d'options d'achat.

1.11. Estimations et jugements

Pour préparer ses états financiers, le groupe Plastic Omnium a recours à des estimations et des hypothèses pour évaluer certains de ses éléments d'actifs, de passifs, de produits, de charges et d'engagements. Ces estimations et hypothèses, susceptibles d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et passifs, sont revues périodiquement par la Direction Générale. Les montants figurant dans les futurs états financiers du Groupe pourront intégrer des changements d'estimations ou d'hypothèses en considération des retours d'expérience passée et de l'évolution des conditions économiques.

De façon générale, les estimations et hypothèses retenues au cours de l'exercice ont été élaborées à partir des informations disponibles au moment de la clôture des comptes. Ces estimations sont susceptibles d'être revues en fonction de l'évolution des hypothèses de base. Ces hypothèses concernent notamment :

Les impôts différés

La reconnaissance des actifs d'impôts différés résulte de la probabilité d'utilisation future évaluée sur la base des estimations de bénéfices futurs. Ceci conduit le Groupe à faire des estimations régulières des résultats fiscaux futurs notamment dans le cadre des plans à moyen terme établis au sein du Groupe. Ces estimations, le cas échéant, prennent en compte le caractère exceptionnel ou non de certaines pertes, charges, etc.

Voir la note 2.1.3 "Actifs d'impôts différés" sur les conséquences liées à la crise du Covid-19.

Les provisions

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel

Dans le cadre des régimes à prestations définies, pour les évaluations actuarielles, le Groupe, avec l'aide d'actuaire indépendants, retient des hypothèses (voir les notes 1.4.2 et 5.2.5 « Provisions pour engagement de retraite et autres avantages du personnel ») sur :

- les taux d'actualisation des plans de retraite et des autres avantages à long terme ;
- les taux d'accroissement des coûts médicaux pour les Etats-Unis ;
- les taux de rotation des effectifs et d'augmentation des salaires.

Les autres provisions

Les estimations portent également sur les provisions, notamment celles relatives à l'adaptation des effectifs, aux litiges, aux garanties clients, aux risques juridiques et fiscaux pour lesquels dans certains cas, la Direction juridique peut être amenée à faire appel à des avocats spécialisés.

Les tests de perte de valeur sur les actifs

Des tests de perte de valeur sont réalisés chaque année en particulier sur les goodwill et les frais de développement relatifs aux projets automobiles mais également en cours d'exercice sur ces mêmes actifs ainsi que sur les actifs industriels si des indices de perte de valeur sont identifiés.

Dans le cadre de ces tests, pour la détermination de la valeur recouvrable, interviennent à la fois les notions de juste valeur nette des coûts de cession et de valeur d'utilité obtenue par la méthode des cash-flows actualisés. Ces tests reposent sur des hypothèses de flux futurs de trésorerie opérationnels et de taux d'actualisation.

Les hypothèses pouvant avoir un impact significatif sur les comptes portent notamment sur les taux d'actualisation et les taux de croissance (voir note 2.1.2 "Tests de dépréciations d'actifs").

Des tests de sensibilité sont réalisés sur les hypothèses de taux de croissance long terme et taux d'actualisation pour les tests relatifs au goodwill et sur le niveau de marge opérationnelle pour les tests relatifs aux actifs industriels.

Les contrats de location (IFRS 16)

Le taux d'actualisation est une hypothèse clé dans la détermination des impacts comptables liés à l'application de la norme IFRS 16 relative aux contrats de location. Il est en effet utilisé pour calculer le droit d'usage et la dette de loyer pour chaque bien loué (voir note 1.1).

Autres éléments aléatoires

A ce jour, l'aléa susceptible d'impacter significativement les hypothèses est la " Pandémie du Covid-19 ".

2. OPERATIONS DE LA PERIODE

Pandémie du Covid-19 et impact sur les Comptes

La pandémie du Covid-19 a eu comme effet, dès le mois de janvier en Chine et mars 2020 dans le reste du monde, l'arrêt de l'activité des usines et des centres de Recherche et développement du Groupe, à mesure que les clients, constructeurs automobiles, arrêtaient leurs chaînes de production.

Après une reprise progressive et une réouverture de toutes les usines du Groupe en juin 2020, la plupart des usines ont repris une cadence de production normale sur le deuxième semestre malgré la poursuite de la pandémie sur le deuxième semestre 2020.

Une note spécifique est consacrée aux impacts et incertitudes liés à cette crise : voir la note 2.1 "La gestion par le Groupe de la crise du Covid-19 et les impacts dans les Comptes du Groupe".

Contexte international et évolution du marché automobile :

L'impact de la pandémie du Covid-19 sur le secteur automobile mondial en nombre de véhicules sur l'année 2020 par rapport à 2019 est présenté ci-après :

<i>En milliers de véhicules</i>	Source : IHS ⁽¹⁾	2020	2019	Variation	%
Production de véhicules		71 573	86 005	-14 431	-16,8%

(1) IHS du nom de la société "IHS Markit", entreprise anglo-américaine d'information économique qui publie les tendances et prévisions notamment pour le secteur automobile. Publication : "IHS database as of Jan 15th. 2021 – [0;3.5t PC + LCV]".

2.1. Gestion par le Groupe de la pandémie du Covid-19 et les impacts dans les Comptes du Groupe

Au cours du 1^{er} semestre 2020, le Groupe a été contraint de fermer des centres de production dans le strict respect des dispositions prises par les autorités de chaque pays où le Groupe est implanté et en fonction des arrêts de chaînes des constructeurs automobiles.

Les impacts directement liés au Covid-19 sont décrits dans les notes qui suivent.

2.1.1. Réduction de l'activité des usines

Le tableau ci-après présente l'évolution de l'activité des usines du Groupe qui explique notamment la performance du Groupe sur le 1^{er} semestre 2020.

<i>En unité</i>	Fin janvier 2020		Fin février 2020		Fin mars 2020		Fin avril 2020		Fin mai 2020		Fin juin 2020	
	En fonction- nement	Fermés	En fonction- nement	Fermés	En fonction- nement	Fermés	En fonction- nement	Fermés	En fonction- nement	Fermés	En fonction- nement	Fermés
1er semestre												
Nombre d'usines												
Total Groupe	131		131		131		131		131		131	
Par zone géographique	131	-	131	-	50	81	50	81	120	11	131	-
<i>En Europe et Afrique</i>	58	-	58	-	14	44	14	44	56	2	58	-
<i>En Asie</i>	46	-	46	-	36	10	36	10	45	1	46	-
<i>En Amérique du Nord</i>	21	-	21	-	-	21	-	21	14	7	21	-
<i>En Amérique du Sud</i>	6	-	6	-	-	6	-	6	5	1	6	-

La montée en puissance des usines lors de leur réouverture depuis fin juin 2020 a été progressive pour passer à une cadence normale au cours du 2nd semestre 2020.

2.1.2. Tests de dépréciations d'actifs

Des indicateurs de perte de valeur ont été identifiés sur l'exercice en lien avec la pandémie mondiale Covid-19 :

- des baisses de chiffre d'affaires sur l'ensemble des entités du Groupe en lien avec les fermetures de sites et une réduction de la production mondiale estimée par IHS à environ -16,8% sur l'année par rapport à 2019 (se référer à la note d'introduction sur la "Crise du Covid-19 et impact sur la présentation des Comptes") ;
- une performance au titre de 2020 et des années suivantes significativement inférieure à celle qui était prévue avant la crise.

Dans ce contexte, en application de IAS 36 "Dépréciation d'actifs", des tests de dépréciation ont été réalisés dans le cadre de l'établissement des comptes semestriels sur les actifs immobilisés afin de vérifier notamment que les actifs incorporels et corporels, y compris les goodwill et actifs en cours, sont comptabilisés pour une valeur n'excédant pas leur valeur recouvrable.

Ainsi, les principaux actifs suivants ont fait l'objet de tests de dépréciation en juin 2020 :

- les goodwill des activités « Modules » et « Industries » et leurs composantes "Intelligent Exterior Systems" et "Clean Energy Systems" ;
- les contrats clients ;
- les actifs projets ;
- les actifs non courants de certains sites industriels ou entités ; les sites ou entités pour lesquels la valeur d'entreprise 2019 dégradée de 40% reste supérieure aux capitaux employés n'ont pas été testés, sauf identification de risques spécifiques, le Groupe ayant considéré que la probabilité que la valeur recouvrable soit inférieure à la valeur nette comptable est très faible.

Les tests réalisés au 30 juin 2020 avaient donné lieu à la comptabilisation de 261,7 millions d'euros de dépréciation contre 250,2 millions d'euros au 31 décembre 2020. La mise à jour des tests de dépréciation en fin d'exercice ne remet pas en cause de façon significative les dépréciations comptabilisées au 30 juin 2020. En effet, l'impact est une reprise nette des dépréciations à hauteur de 11,5 millions d'euros dont 8,6 millions d'euros au titre des contrats clients HBPO. Les dépréciations se répartissent respectivement de juin à décembre comme suit :

En millions d'euros	2020		
	30 juin	Variation sur le 2ème semestre	31 décembre
Actifs industriels	176,6	-6,0	170,6
Actifs projets	53,1	3,1	56,2
Contrats clients	32,0	-8,6	23,4
Total	261,7	-11,5	250,2

Ces dépréciations résultent essentiellement de la réduction significative des volumes compte tenu de la crise du Covid-19 et de l'hypothèse d'un marché automobile mondial qui va rester sur les prochaines années en-dessous des prévisions avant crise ne permettant donc pas d'avoir un taux de charge satisfaisant des usines.

Ces tests ont été mis à jour sur la base des données prévisionnelles issues des plans à moyen terme du Groupe finalisés en novembre 2020, établis pour la période 2021-2025, révisés le cas échéant pour tenir compte des derniers développements.

Les hypothèses retenues s'appuient sur les estimations IHS et sur les prévisions de volumes reçues des constructeurs automobiles, décotées le cas échéant en fonction de l'historique et de la connaissance de chaque programme. Sur cette base, le redressement de la production automobile mondiale est, sur plusieurs années, à la fois modéré et marqué par des disparités géographiques fortes, et se traduit par :

- Un retour au chiffre d'affaires pré-crise au plus tard en 2023 pour l'activité "Industrie" et dès 2021 pour "HBPO" ;
- Un plan total d'économies annuelles de 240 millions d'euros à fin 2022 qui permettra au Groupe de retrouver dès 2021 son niveau de rentabilité opérationnelle de 2019.

Le WACC a été maintenu à 9% ; il est ajusté le cas échéant pour tenir compte des spécificités pays (Inde).

Le taux de croissance à l'infini, utilisé dans la détermination de la valeur terminale, est fixé à 1.5% ; ce taux a été ajusté aux Etats-Unis (2%) et en Inde (3%).

Conformément aux principes comptables du Groupe, ces dépréciations sont comptabilisées en "Autres charges opérationnelles" (voir note 4.6).

Sensibilité sur les tests de Goodwill :

Des analyses de sensibilité sur les hypothèses taux d'actualisation, de croissance à long terme, et taux de Marge Opérationnelle utilisé dans la détermination de la valeur terminale ont été réalisées. De ces tests il ressort qu'une hausse de 0,5% du taux d'actualisation, une baisse du taux de croissance long terme ou une baisse de 1 point du taux de marge des UGT ne remettrait pas en cause la conclusion des tests. De la même façon, un décalage d'un an de l'hypothèse de retour à un niveau de production avant crise ne remettrait pas en cause la conclusion des tests.

Sensibilité sur les tests d'actifs incorporels et corporels :

Des analyses de sensibilité ont été réalisées sur les tests ayant conduit aux dépréciations les plus significatives aux Etats-Unis et en Allemagne dont les dépréciations représentent plus de 60% des dépréciations totales d'actifs industriels et projets.

Dans ce cadre, la Marge Opérationnelle a été retenue comme hypothèse clé puisqu'elle traduit l'impact des deux effets suivants :

- L'évolution du chiffre d'affaires, en particulier l'impact d'une baisse du chiffre d'affaires qui ne serait pas compensé par une réduction des coûts et/ou ;
- Un écart sur la rentabilité attendue des usines

Une variation de 10% de la marge opérationnelle retenue sur la durée du plan (2021-2025) et dans la détermination de la valeur terminale aurait les conséquences suivantes :

- Une variation de 15 millions d'euros des dépréciations comptabilisées au titre des actifs aux Etats-Unis ;
- Une variation de 10 millions d'euros des dépréciations comptabilisées au titre des actifs en Allemagne.

2.1.3. Actifs d'impôts différés

La position fiscale du Groupe a été analysée en tenant compte des effets estimés de la crise du Covid-19 sur les résultats futurs.

Conformément aux principes comptables du Groupe, « Les crédits d'impôt et les actifs d'impôts différés sur les déficits reportables et les différences temporaires ne sont reconnus que lorsque leur probabilité d'utilisation sous un délai relativement court est avérée » (se référer à la note 1.9 "Impôt sur le résultat" dans le « Référentiel appliqué »). Ainsi, prenant en compte des résultats futurs revus à la baisse, les dépréciations d'actif d'impôts différés s'élèvent à 79,1 millions d'euros sur la période.

Les impacts sur l'exercice 2020 sont expliqués dans les notes 4.8 "Impôt sur le résultat".

2.1.4. Mise en place de l'activité partielle et aides des Etats

Dès le mois de mars, à partir de la reconnaissance de la crise du Covid-19 comme une pandémie (et dès janvier en Chine), le Groupe a fermé progressivement l'ensemble de ses sites de production au rythme de la fermeture des sites de ses clients constructeurs automobiles. Sur le 2^{ème} semestre 2020, les usines sont restées ouvertes et en activité avec un recours maximal au travail à distance (télétravail).

Les mesures conservatoires ont conduit le Groupe à privilégier le travail à distance (télétravail) lorsque cela était possible et indispensable et, à mettre en place l'activité partielle dans le strict respect de la législation et des dispositions prises par les autorités de chaque pays où le Groupe est implanté.

Au 31 décembre 2020, les aides des Etats dans le cadre de l'activité partielle, s'élèvent à 31,7 millions d'euros et ont été comptabilisées en réduction des charges de personnel (voir la note 4.3 « Frais de personnel »).

2.1.5. Autres coûts liés au Covid-19

Le Groupe a mis en place des mesures sanitaires très strictes en se dotant d'équipements de protection des collaborateurs, de gels hydro-alcooliques, de matériel de prise de température, de désinfections régulières des locaux, de marquages au sol et d'affichages d'instructions etc.

L'ensemble de ces coûts annexes induits par la crise du Covid-19, s'élève à 13,4 millions d'euros comptabilisés en charges d'exploitation au niveau de la marge opérationnelle.

2.1.6. Autres engagements pris par le Groupe suite au Covid-19

Dans le cadre de sa politique de Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE) Act for All™, (Agir pour tous), le Groupe s'est engagé sur un montant d'un million d'euros pour venir en aide aux œuvres caritatives en faveur des personnes âgées, des personnes isolées, des personnels soignants et de tous les métiers engagés en première ligne face au Covid-19.

Au 31 décembre 2020, le coût des actions engagées s'élève à 0,7 million d'euros.

2.1.7. Continuité d'exploitation

La reprise d'activité du Groupe et le redressement des chiffres sur le 2^{ème} semestre malgré la poursuite de la pandémie, confirment la résilience du Groupe face à une pandémie qui dure dans le temps :

- Reprise d'activité sur le 2^{ème} semestre 2020 comparativement à la baisse sur le 1^{er} semestre :
 - 2^{ème} semestre 2020 : le chiffre d'affaires du Groupe par rapport à la même période l'exercice précédent a varié de - 2,7 % (+0,8 % à périmètre et taux de change constants) et le marché de l'automobile en volume (informations IHS ⁽¹⁾) a varié de - 0,4 % ;
 - 1^{er} semestre 2020 : le chiffre d'affaires du Groupe par rapport à la même période l'exercice précédent a varié de - 30,6 % (-30,3 % à périmètre et taux de change constants) et le marché de l'automobile en volume (informations IHS ⁽¹⁾) a varié de - 32,8 % ;
- Sur la base des informations connues au 31 décembre 2020, les projections IHS prévoient un retour au niveau de production mondiale de véhicules d'avant la pandémie, à savoir environ 87 millions de véhicules en 2023 ;
- Au 31 décembre 2020, la structure bilantielle du Groupe reste solide avec un "Gearing" à 41,4 % (voir la note 6.1 « Gestion du capital ») ;
- La liquidité du Groupe au 31 décembre 2020 s'est renforcée depuis la fin de l'exercice précédent. Le Groupe n'a aucune échéance majeure avant 2023 (voir les notes 5.2.6 « Emprunts et dettes financières » et 6.4.2 « Risque de liquidité par maturité ») ;
- Les prévisions de trésorerie sur 2021, à la date de publication des Comptes du 31 décembre 2020, font ressortir une génération positive de "cash-flow libre".

(1) :IHS du nom de la société "IHS Markit", entreprise anglo-américaine d'information économique qui publie les tendances et prévisions notamment pour le secteur automobile. Publication : IHS database as of Jan 15th. 2021 – [0;3.5t PC + LCV].

2.2. Autres opérations de la période

2.2.1. Opérations de Financement

2.2.1.1. Mise en place de lignes de crédit et tirages sur la période

Le Groupe a négocié sur l'exercice, des lignes de crédit complémentaires auprès de ses établissements bancaires pour un montant de 560 millions d'euros.

Voir les notes 5.1.11 "Trésorerie et équivalents de trésorerie", 5.2.6.6 "Lignes de crédit à moyen terme confirmées" et 5.2.6.7 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

2.2.1.2. Emission de billets de trésorerie "Negotiable European Commercial paper" (Neu-CP)

Le Groupe a émis sur l'exercice 2020, des billets de trésorerie "Neu-CP" à échéance de moins d'un an, auprès d'investisseurs européens pour un montant qui s'élève au 31 décembre à 200,5 millions d'euros.

Les caractéristiques de ces émissions sont fournies dans la note 5.2.6.5 "Emprunts de court terme: émission de billets de trésorerie".

Voir également la note 5.2.6.7 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

2.2.1.3. Remboursement par Compagnie Plastic Omnium SE de l'emprunt obligataire de 500 millions réalisé en 2013

Compagnie Plastic Omnium SE a remboursé le 29 mai 2020, l'emprunt obligataire de 500 millions d'euros réalisé sans covenant ni rating le 21 mai 2013 auprès d'investisseurs européens.

Voir les notes 5.2.6.2 "Emprunts : placements privés et emprunts obligataires privés" et 5.2.6.7 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

2.2.1.4. Arrivée à échéance des BMTN et cession des placements en OPCVM de Compagnie Plastic Omnium SE

Le dernier bon à moyen terme négociable (BMTN) souscrit le 24 février 2015 par Compagnie Plastic Omnium SE, est arrivé à échéance sur le 1^{er} semestre 2020.

Compagnie Plastic Omnium SE a également cédé ses placements en OPCVM (Organisme de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) d'un nominal de 50 millions d'euros réalisés en 2017.

Voir les notes 5.2.6.4 "Prêts, titres de créances négociables et autres actifs financiers" et 5.2.6.7 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

2.2.2. Variation de périmètre sur l'exercice 2020 et suivi des variations de périmètre antérieures

2.2.2.1. Signature de partenariat avec le groupe allemand ElringKlinger AG en 2020 avec effet en 2021 : "EKPO" et "EKAT"

Le groupe Plastic Omnium et ElringKlinger AG, un groupe familial allemand coté en bourse, fabricant de pièces détachées automobiles dont le siège est à Dettingen (en Bavière), ont signé le 28 octobre 2020 un accord pour créer une coentreprise, EKPO Fuel Cell Technologies.

La nouvelle coentreprise EKPO Fuel Cell Technologies sera dédiée au développement, à la production et à la commercialisation des piles à combustible pour une mobilité décarbonée et son siège social sera à Dettingen/Erms (Baden-Wurtemberg).

Le groupe ElringKlinger apportera son activité, sa technologie et détiendra 60 % de la nouvelle entreprise. Le groupe Plastic Omnium apportera son expertise technologique en matière de stockage d'hydrogène et de systèmes à hydrogène, son portefeuille de clients internationaux et une capacité de développement à hauteur de 100 millions d'euros pour une détention à 40 %.

Par ailleurs, les deux partenaires ont signé le même jour, un accord portant sur l'acquisition à 100 % par le groupe Plastic Omnium, de la filiale autrichienne d'ElringKlinger spécialisée dans les systèmes à hydrogène intégrés, ElringKlinger Fuelcell Systems Austria GmbH (EKAT), pour une valeur d'entreprise de 15 millions d'euros.

Les deux accords sont soumis aux autorités de la concurrence et aux exigences légales habituelles. Ils devraient être validés au cours du 1^{er} trimestre 2021.

La société "EKPO" sera consolidée dans les Comptes du groupe Plastic Omnium selon la méthode de la mise en équivalence et la société "EKAT" sera consolidée en intégration globale.

2.2.2.2. Prise de contrôle de la société HBPO Hicom en Malaisie

La société HBPO GmbH a racheté le 1^{er} octobre 2020 pour un montant de 0,8 million d'euros, 11% de la société HBPO Hicom en Malaisie, faisant passer sa participation de 40 % à 51 %. Avec cette prise de participation complémentaire, le Groupe prend le contrôle de Hicom (Pourcentage d'intérêt à 34 %).

Avant l'opération, la société HBPO Hicom était consolidée selon la méthode de la mise en équivalence. Au 31 décembre 2020, elle est consolidée en intégration globale.

L'opération a donné lieu à la comptabilisation de la réévaluation de la quote-part de 40 % détenue avant la prise de contrôle sur la base de sa juste valeur pour un produit de 2,3 millions d'euros comptabilisé au Compte de Résultat en « Autres Produits et charges opérationnels » (voir la note 4.6). Ce produit correspond à l'écart entre la valeur comptable de la participation à la date de prise de contrôle et la juste valeur de cette participation.

2.2.2.3. Cession de la participation du Groupe dans la société PO-CellTech

Le Groupe Plastic Omnium a cédé le 3 juin 2020 à son partenaire, la société israélienne "ELBIT Systems", sa participation dans PO-CellTech, start-up spécialisée dans le domaine des piles à combustible et des super-condensateurs.

PO-CellTech était comptabilisée dans les comptes du Groupe par la méthode de mise en équivalence, respectivement au compte-résultat et au bilan dans les rubriques "Quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises " et "Participations dans les entreprises associées et co-entreprises" (voir les notes 4.5 et 5.1.5).

L'opération n'a eu aucun impact sur le résultat de la période.

2.2.2.4. Protocole d'accord lié à la cession de la Division Environnement ("Sulo SAS")

La Compagnie Plastic Omnium SE a signé le 06 avril 2020, un protocole d'accord ("Settlement agreement") dans le cadre de la cession par Compagnie Plastic Omnium SE le 18 décembre 2018, de la Division Environnement (devenue "Sulo SAS") au consortium "Latour Capital/Bpifrance (Banque publique d'investissement)".

A ce titre, un montant de 0,4 million d'euros entièrement provisionné dans les comptes au 31 décembre 2019, a été payé à l'acquéreur.

2.2.3. Suivi de la prise de participation de 2019 dans AP Ventures

Sur l'exercice 2020, Compagnie Plastic Omnium SE, en tant que co-sponsor et membre du comité d'investissement consultatif, a versé un montant de 2,7 millions d'euros (soit 3,1 millions de dollars) au fonds AP Ventures, société de capital-risque basée à Londres, spécialiste de l'hydrogène et de la pile à combustible.

Compagnie Plastic Omnium SE s'était engagé à hauteur de 30 millions de dollars sur la durée de vie du fonds. Le versement total du Groupe s'élève à 3,9 millions d'euros (soit 4,8 millions de dollars) au 31 décembre 2020 (voir note 5.1.6.1 "Placements long terme en actions et fonds").

2.2.4. Evolution de l'économie internationale et impacts sur les Comptes du Groupe

2.2.4.1. "Brexit" : sortie du Royaume-Uni de l'Union Européenne

Suite à la sortie du Royaume-Uni de l'Union européenne le 31 décembre 2020 (référendum du 23 juin 2016), ce qu'il faut retenir pour le Groupe Plastic Omnium qui y détient deux sociétés "Plastic Omnium Automotive Ltd" et "HBPO UK Ltd" :

- Sur les exercices 2019 et 2020, les deux sociétés détenues contribuent au chiffre d'affaire du Groupe à hauteur de 5 % ;
- Le Groupe a anticipé la mise en place des formalités relatives aux contrôles douaniers et a augmenté ses stocks pour assurer la production de sorte qu'il n'attend pas d'impact significatif lié au Brexit ;
- Et la livre sterling a évolué comme suit sur les deux derniers exercices :
 - 31 décembre 2019 : 1 euro s'échange contre 0,851 livre Sterling
 - 31 décembre 2020 : 1 euro s'échange contre 0,899 livre Sterling

2.2.4.2. Suivi de l'hyperinflation en Argentine et les impacts sur les Comptes du Groupe

La crise économique en Argentine se poursuit et se conjugue avec les effets de la pandémie du Covid-19.

Le cours du peso argentin a chuté de 53 % depuis le 31 décembre 2019.

Au 31 décembre 2020, les actifs des trois filiales "Plastic Omnium Auto Inergy Argentina SA" (de « Clean Energy Systems), "Plastic Omnium Argentina" et Plastic Omnium Automotive Argentina (de « Intelligent Exterior Systems ») ont été révisés. Les impacts sur les principaux agrégats du compte de résultat liés à l'hyperinflation et comptabilisés au 31 décembre 2020, sont présentés ci-après :

<i>En milliers d'euros</i>	2020	2019
Impact sur le Chiffre d'affaires du Groupe	+ 3 814	+ 9 594
Impact sur la Marge opérationnelle du Groupe	+ 677	- 331
Impact sur le Résultat financier du Groupe	- 3 713	- 2 984
Impact sur le Résultat Non-courant du Groupe	- 2 858	+ 276
Impact sur la charge d'impôt du Groupe	+ 290	- 979
Impact sur le Résultat Net du Groupe	- 5 604	- 4 019

3. INFORMATIONS SECTORIELLES

3.1. Informations par secteurs opérationnels

Le Groupe utilise pour son management opérationnel la notion de « chiffre d'affaires économique » qui correspond au chiffre d'affaires consolidé du Groupe et de ses coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention : Yanfeng Plastic Omnium leader chinois des pièces extérieures de carrosserie, SHB Automotive modules, société coréenne leader des modules de bloc avant et BPO, acteur majeur du marché turc des équipements extérieurs.

Le Groupe organise ses activités Automobiles autour de deux secteurs opérationnels (voir la note sur la « Présentation du Groupe ») : « Industries » et « Modules ».

Les colonnes des tableaux ci-dessous indiquent les montants de chaque secteur. La colonne « Éléments non affectés » regroupe les éliminations inter-secteurs, ainsi que les montants non affectés par secteur (notamment l'activité des holdings) permettant de réconcilier les données sectorielles avec les états financiers du Groupe. Les résultats financiers, les impôts et la quote-part de résultat des entreprises associées sont suivis au niveau du Groupe et ne sont pas alloués aux secteurs. Les transactions entre secteurs sont réalisées sur la base de leur valeur de marché.

3.1.1. Compte de résultat par secteurs opérationnels

En milliers d'euros	2020			
	Industries	Modules	Eléments non affectés ⁽²⁾	Total
Chiffre d'affaires économique ⁽¹⁾	5 627 787	2 104 283	-	7 732 070
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	485 237	173 606	-	658 843
Ventes externes au Secteur	5 167 497	1 905 730	-	7 073 227
Ventes entre secteurs d'activités	(24 947)	24 947	-	-
Chiffre d'affaires consolidé	5 142 550	1 930 677	-	7 073 227
<i>% du chiffre d'affaires du secteur - Total</i>	72,7%	27,3%	-	100,0%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	80 247	31 320	-	111 567
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	1,6%	1,6%	-	1,6%
Amortissements des actifs incorporels acquis	(7 889)	(14 504)	-	(22 393)
Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	27 409	1 692	-	29 101
Marge opérationnelle	99 767	18 508	-	118 275
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	1,9%	1,0%	-	1,7%
Autres produits opérationnels	23 535	3 699	-	27 234
Autres charges opérationnelles	(327 711)	(33 314)	-	(361 025)
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	-5,9%	-1,5%	-	-4,7%
Coût de l'endettement financier				(59 836)
Autres produits et charges financiers				(8 701)
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part des entreprises associées et coentreprises				(284 053)
Impôt sur le résultat				31 002
Résultat net				(253 051)
	2019			
Chiffre d'affaires économique ⁽¹⁾	6 918 963	2 263 669	-	9 182 632
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	521 211	167 871	-	689 082
Ventes externes au Secteur	6 427 789	2 065 761	-	8 493 550
Ventes entre secteurs d'activités	(30 037)	30 037	-	-
Chiffre d'affaires consolidé	6 397 752	2 095 798	-	8 493 550
<i>% du chiffre d'affaires du secteur - Total</i>	75,0%	25,0%	-	100,0%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	435 288	66 100	-	501 388
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	6,8%	3,1%	-	5,9%
Amortissements des actifs incorporels acquis	(9 663)	(17 547)	-	(27 210)
Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	34 566	1 888	-	36 454
Marge opérationnelle	460 191	50 441	-	510 632
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	7,2%	2,4%	-	6,0%
Autres produits opérationnels	165 865	1 829	-	167 694
Autres charges opérationnelles	(232 305)	(2 427)	-	(234 731)
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	-1,0%	-	-	-0,8%
Coût de l'endettement financier				(79 363)
Autres produits et charges financiers				1 598
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part des entreprises associées et coentreprises				365 830
Impôt sur le résultat				(89 860)
Résultat net				275 970

(1) Le chiffre d'affaires économique correspond au chiffre d'affaires du Groupe et de ses coentreprises consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention.

(2) La colonne « Eléments non affectés » regroupe les éliminations intra-groupe ainsi que les éléments non affectés par secteur (activités des holdings notamment) afin de réconcilier les informations sectorielles avec les comptes consolidés.

3.1.2. Agrégats du bilan par secteurs opérationnels

31 décembre 2020				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments non affectés	Total
En valeurs nettes				
Goodwill	486 643	527 726	-	1 014 369
Immobilisations incorporelles	431 700	124 394	4 753	560 847
Immobilisations corporelles	1 495 594	148 162	32 433	1 676 189
Immeubles de placement	-	-	30	30
Stocks	602 910	53 902	-	656 812
Créances clients et comptes rattachés	632 522	183 384	-1 506	814 400
Autres créances	248 511	21 885	47 911	318 307
Créances de financement clients (C)	6 340	-	-	6 340
Comptes courants et autres actifs financiers (D)	-1 046 879	3 226	1 053 707	10 054
Placements long terme - Actions et fonds - FMEA 2 (F)	4 086	-	4 223	8 309
Instruments financiers de couverture (E)	-	-	7 625	7 625
Trésorerie nette (A) ⁽¹⁾	90 919	36 679	690 114	817 712
Actifs sectoriels	2 952 346	1 099 358	1 839 290	5 890 994
Emprunts et dettes financières (B)	265 472	67 294	1 324 191	1 656 957
Passifs sectoriels	265 472	67 294	1 324 191	1 656 957
Endettement financier net sectoriel = (B - A - C - D - E - F) ⁽²⁾	1 211 006	27 389	-431 478	806 917
31 décembre 2019				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments non affectés	Total
Goodwill	493 035	524 795	-	1 017 830
Immobilisations incorporelles	550 467	168 357	5 921	724 745
Immobilisations corporelles	1 792 295	133 857	32 767	1 958 919
Immeubles de placement	-	-	30	30
Stocks	674 341	61 505	-	735 846
Créances clients et comptes rattachés	682 714	132 230	3 855	818 799
Autres créances	239 765	31 565	57 417	328 747
Créances de financement clients (C)	13 100	-	-	13 100
Comptes courants et autres actifs financiers (D)	-1 101 226	3 103	1 167 906	69 783
Placements long terme - Actions et fonds - FMEA 2 (F)	142	-	56 160	56 302
Instruments financiers de couverture (E)	-	-	5 027	5 027
Trésorerie nette (A) ⁽¹⁾	124 545	64 711	943 822	1 133 078
Actifs sectoriels	3 469 178	1 120 123	2 272 905	6 862 205
Emprunts et dettes financières (B)	334 313	50 018	1 632 412	2 016 742
Passifs sectoriels	334 313	50 018	1 632 412	2 016 742
Endettement financier net sectoriel = (B - A - C - D - E - F) ⁽²⁾	1 297 752	-17 796	-540 503	739 453

(1) Il s'agit de la trésorerie nette du tableau des flux de trésorerie. Voir également la note 5.1.11.2 « Trésorerie nette de fin de période ».

(2) Voir notes 5.2.6.1 « La notion d'endettement financier dans le Groupe » et 5.2.6.7 « Endettement financier brut à Endettement financier net ».

3.1.3. Autres informations par secteurs opérationnels

2020				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments Non Affectés	Total
Investissements incorporels	127 230	14 691	1 097	143 018
Investissements corporels dont immeubles de placement	193 178	23 510	966	217 654
2019				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments Non Affectés	Total
Investissements incorporels	175 231	22 381	2 186	199 798
Investissements corporels dont immeubles de placement	304 311	26 452	2 934	333 697

3.1.4. Chiffre d'affaires - Informations par zones géographiques et par pays de commercialisation

Les informations données dans les tableaux suivants, correspondent aux chiffres d'affaires réalisés par les filiales dans les zones géographiques de commercialisation ou les pays de commercialisation tels qu'indiqués ci-après :

3.1.4.1. Informations par zones géographiques de commercialisation

2020			2019		
En milliers d'euros	Montants	%	En milliers d'euros	Montants	%
France	486 408	6,3%	France	725 146	7,9%
Amérique du Nord	2 045 101	26,4%	Amérique du Nord	2 629 725	28,6%
Europe hors France	3 644 253	47,1%	Europe hors France	4 073 847	44,4%
Amérique du Sud	81 755	1,1%	Amérique du Sud	174 798	1,9%
Afrique	90 562	1,2%	Afrique	98 210	1,1%
Asie	1 383 991	17,9%	Asie	1 480 906	16,1%
Chiffre d'affaires économique	7 732 070	100%	Chiffre d'affaires économique	9 182 632	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	658 843		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	689 082	
Chiffre d'affaires consolidé	7 073 227		Chiffre d'affaires consolidé	8 493 550	

3.1.4.2. Informations pour les dix premiers pays contributeurs

2020			2019		
En milliers d'euros	Montants	%	En milliers d'euros	Montants	%
Allemagne	1 363 338	17,6%	Allemagne	1 447 331	15,8%
Etats-Unis	1 016 997	13,2%	Etats-Unis	1 274 576	13,9%
Mexique	935 581	12,1%	Mexique	1 220 653	13,3%
Chine	847 184	11,0%	Chine	857 265	9,3%
Espagne	616 941	8,0%	France	725 146	7,9%
France	486 408	6,3%	Espagne	679 964	7,4%
Slovaquie	483 982	6,3%	Slovaquie	512 123	5,6%
Royaume Uni	386 216	5,0%	Royaume Uni	503 920	5,5%
Corée	283 264	3,7%	Corée	297 004	3,2%
Hongrie	265 255	3,4%	Hongrie	294 877	3,2%
Autres	1 046 904	13,4%	Autres	1 369 773	14,9%
Chiffre d'affaires économique	7 732 070	100%	Chiffre d'affaires économique	9 182 632	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	658 843		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	689 082	
Chiffre d'affaires consolidé	7 073 227		Chiffre d'affaires consolidé	8 493 550	

3.1.4.3. Informations par constructeurs Automobiles

2020			2019		
Constructeurs Automobile	Montants		Constructeurs Automobile	Montants	
En milliers d'euros	Montants	% par rapport à l'automobile	En milliers d'euros	Montants	% par rapport à l'automobile
Volkswagen-Porsche	2 002 539	25,9%	Volkswagen-Porsche	2 306 112	25,1%
Daimler	883 665	11,4%	PSA Peugeot Citroën	948 606	10,3%
PSA Peugeot Citroën	818 323	10,6%	General Motors	883 677	9,6%
General Motors	639 606	8,3%	Daimler	864 560	9,4%
BMW	637 233	8,2%	BMW	768 805	8,4%
Total principaux constructeurs	4 981 365	64,4%	Total principaux constructeurs	5 771 760	62,9%
Autres constructeurs automobiles	2 750 704	35,6%	Autres constructeurs automobiles	3 410 873	37,1%
Total Chiffre d'affaires économique	7 732 070	100,0%	Total Chiffre d'affaires économique	9 182 632	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	658 843		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	689 082	
Total Chiffre d'affaires consolidé	7 073 227		Total Chiffre d'affaires consolidé	8 493 550	

3.2. Actifs non-courants par pays

En milliers d'euros	France	Europe hors France	Amérique du Nord	Asie	Amérique du Sud	Autres ⁽²⁾	Total
31 décembre 2020							
Goodwill	213 274	714 923	73 296	2 931 ⁽¹⁾	9 945	-	1 014 369
<i>dont impact écart de conversion</i>	-	-	-6 758	-	366	-	-6 392
Immobilisations incorporelles	86 569	268 954	115 799	73 147	7 230	9 147	560 847
Immobilisations corporelles	201 195	704 546	458 055	249 078	16 306	47 009	1 676 189
<i>dont investissements corporels de l'exercice</i>	28 111	85 196	53 437	39 464	1 292	10 154	217 654
Immeubles de placement	30	-	-	-	-	-	30
Total actif immobilisé non courant	501 068	1 688 423	647 150	325 156	33 481	56 156	3 251 435

(1) Prise de contrôle le 1er Octobre 2020 par le Groupe de la société HBPO Hicom, voir la note 2.2.2.2 dans les "Opérations de la période"

(2) La rubrique "Autres" couvre l'Afrique du Sud et le Maroc.

En milliers d'euros	France	Europe hors France	Amérique du Nord	Asie	Amérique du Sud	Autres ⁽¹⁾	Total
31 décembre 2019							
Goodwill	213 274	714 923	80 054	-	9 579	-	1 017 830
<i>dont impact écart de conversion</i>	-	-	1 509	-	592	-	2 100
Immobilisations incorporelles	98 533	363 543	161 538	84 150	8 200	8 781	724 745
Immobilisations corporelles	206 624	825 882	576 751	273 786	33 902	41 974	1 958 919
<i>dont investissements corporels de l'exercice</i>	23 007	144 416	67 370	71 442	1 437	26 025	333 697
Immeubles de placement	30	-	-	-	-	-	30
Total actif immobilisé non courant	518 461	1 904 348	818 343	357 936	51 681	50 755	3 701 524

(1) La rubrique "Autres" couvre l'Afrique du Sud et le Maroc.

4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Introduction aux notes annexes du Compte de Résultat - Impacts liés au Covid-19

Sur un exercice marqué par la pandémie du Covid-19 avec un arrêt brutal et massif de la majorité des usines du Groupe dans le monde. L'ensemble du Compte de Résultat est impacté par la forte baisse de l'activité automobile.

Les dépréciations d'actifs et les coûts de restructuration ont été enregistrés dans la rubrique « Autres produits et charges opérationnels » (voir chapitre 2.1 "Gestion par le Groupe de la crise du Covid-19 et les impacts dans les Comptes du Groupe") conformément aux principes comptables du Groupe.

4.1. Détail des frais de Recherche et de Développement

Le pourcentage des frais de recherche et de développement est exprimé par rapport au montant du chiffre d'affaires.

En milliers d'euros	2020	%	2019	%
Frais de recherche et de développement après frais cédés	-240 271	-3,4%	-293 132	-3,5%
Frais de développement immobilisés	136 936	1,9%	187 314	2,2%
Amortissements des frais de développement immobilisés	-173 171	-2,4%	-160 764	-1,9%
Crédit d'impôt recherche	9 504	0,1%	11 650	0,1%
Autres (dont subventions reçues)	938	0,0%	1 683	0,0%
Frais de recherche et développement	-266 064	-3,8%	-253 249	-3,0%

4.2. Coûts des biens et des services vendus, frais de développement, commerciaux et administratifs

En milliers d'euros	2020	2019
Inclus dans le coût des biens et services vendus		
Coûts des consommations (achats-variations de stocks) ⁽¹⁾	-4 979 203	-5 923 749
Sous-traitance directe de production	-13 650	-14 892
Energie et fluides	-89 160	-108 254
Salaires, charges et avantages du personnel	-684 338	-757 126
Autres coûts de production	-370 943	-387 977
Amortissements	-275 086	-266 890
Provisions	-19 266	4 760
Total	-6 431 646	-7 454 127
Inclus dans les frais de recherche et développement		
Salaires, charges et avantages du personnel	-196 149	-222 276
Amortissements et provisions	-195 057	-178 945
Autres	125 142	147 972
Total	-266 064	-253 249
Inclus dans les frais commerciaux		
Salaires, charges et avantages du personnel	-24 451	-25 713
Amortissements et provisions	-2 371	-699
Autres	-6 892	-10 869
Total	-33 714	-37 280
Inclus dans les frais administratifs		
Salaires, charges et avantages du personnel	-149 972	-153 797
Autres frais administratifs	-62 317	-73 723
Amortissements	-18 348	-19 896
Provisions	400	-90
Total	-230 237	-247 506

(1) Dont dotations et reprises de provisions pour dépréciation sur stocks d'un montant de :

- -6 548 milliers d'euros en 2020
- -8 223 milliers d'euros en 2019

4.3. Frais de personnel

Suite à la mise en place de l'activité partielle, due à la pandémie du Covid-19 dans plusieurs pays où le Groupe est implanté (voir la note 2.1.4 dans les « Opérations significatives de la période »), le Groupe a reçu sur la période, des aides de plusieurs Etats, pour un montant de 31,7 millions d'euros, et qui viennent en diminution des charges de personnel.

En milliers d'euros	2020	2019
Salaires et traitements	-782 963	-835 462
Charges sociales ⁽¹⁾	-224 490	-248 762
Participation des salariés	-13 916	-19 213
Rémunération sur base d'actions	-1 408	-2 492
Coûts des engagements de retraites et obligations similaires	-9 376	-5 626
Autres charges de personnel	-22 757	-47 356
Total des frais de personnel hors frais des intérimaires	-1 054 910	-1 158 911
Coût du personnel intérimaire	-98 875	-147 890
Total des frais de personnel	-1 153 785	-1 306 801

(1) Cette rubrique intègre les cotisations sociales sur les nouveaux plans de souscription d'actions et /ou d'attribution d'actions gratuites pour un montant de :

- - 91 milliers d'euros en 2020 (dont -23 milliers d'euros pour les Dirigeants mandataires sociaux) ;
- - 184 milliers d'euros en 2019 (dont -7 milliers d'euros pour les Dirigeants mandataires sociaux) .

4.4. Amortissement des actifs incorporels acquis

Cette rubrique correspond essentiellement :

- à l'amortissement sur six ans des contrats clients comptabilisés lors de la prise de contrôle, en juillet 2016, de l'activité "Systèmes Extérieurs du groupe Faurecia" ;
- à l'amortissement sur sept ans des contrats clients et sur quinze ans de la marque comptabilisés lors de la prise de contrôle, en juillet 2018, de HBPO ;
- et à la fin de l'amortissement, en mai 2020, des contrats clients (sur neuf ans) reconnus en 2011 sur les activités de "réservoirs de Ford" aux Etats Unis.

Dans le cadre des tests de dépréciation des actifs suite à la baisse d'activité liée à la crise du Covid-19 (voir la note 2.1.2 "Tests de dépréciations d'actifs"), au cours de l'exercice 2020 le Groupe a déprécié les contrats clients de HBPO pour un montant de -23,4 millions d'euros (voir la note 4.6 "Autres produits et charges opérationnels").

En milliers d'euros	2020	2019
Amortissement des marques	-547	-547
Amortissements des contrats clients	-21 846	-26 663
Total des amortissements des actifs incorporels acquis	-22 393	-27 210

4.5. Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises

Les entreprises associées Chengdu Faway Yanfeng Plastic Omnium et Dongfeng Plastic Omnium Automotive Exterior sont incluses dans les ensembles de coentreprises YFPO.

La quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises se décompose comme suit (se référer à la note 5.1.5 pour les "Titres de participations mis en équivalence" au bilan) :

En milliers d'euros	% d'intérêt 2020	% d'intérêt 2019	2020	2019
HBPO - SHB Automotive Modules	33,34%	33,34%	1 601	1 805
HICOM HBPO Sdn Bhd ⁽¹⁾	26,66%	26,66%	91	82
JV Yanfeng Plastic Omnium et ses filiales - coentreprise	49,95%	49,95%	22 451	28 370
B.P.O. AS - coentreprise	49,98%	49,98%	4 958	6 320
PO-CellTech ⁽²⁾	23,00%	23,00%	-	-123
Total quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises			29 101	36 454

(1) La société HBPO Hicom était comptabilisée par la méthode de la mise en équivalence jusqu'à fin septembre 2020. Avec la prise de contrôle par le Groupe le 1er octobre 2020, la société est désormais consolidée en intégration globale .

Voir la note 2.2.2.2 dans les "Opérations de la période".

(2) Le Groupe a cédé le 3 juin 2020, sa participation dans PO-CellTech. Voir la note 2.2.2.3 dans les "Opérations de la période".

4.6. Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	2020	2019
Coûts de pré-démarrage de nouvelles usines ⁽¹⁾	-1 551	-13 490
Coûts des réorganisations ⁽²⁾	-52 079	-48 372
Dépréciation d'actifs non courants ⁽³⁾	-250 236	-5 455
Dépréciations et pertes sur actif circulant	-4 430	-
Dépréciation des titres et des créances financières (net)	-144	2 326
Provisions pour charges et litiges ⁽⁴⁾	-7 294	-14 052
Gains et pertes de change sur opérations d'exploitation ⁽⁵⁾	-12 927	-11 480
Variation de périmètre HICOM ⁽⁶⁾	2 282	-
Hyperinflation Argentine	-2 858	276
Plan de pensions : changement de régime	-	14 160
Résultats sur cessions d'immobilisations	-2 533	17 924
Autres ⁽⁷⁾	-2 022	-8 875
Total des produits et charges opérationnels	-333 791	-67 037
- dont total produits	27 234	167 694
- dont total charges	-361 025	-234 731

Au 31 décembre 2020 :

(1) : Coûts de pré-démarrage de nouvelles usines :

L'intégralité des coûts engagés en 2020 concerne des usines de la Division "Intelligent Exterior Systems".

(2) : Coûts des réorganisations :

Les coûts des réorganisations correspondent principalement aux restructurations significatives dans le secteur « Industries » en Allemagne, en Belgique et aux Etats-Unis.

(3) : Dépréciations d'actifs non courants :

Les dépréciations des actifs non courants portent principalement sur des actifs de production et des projets dans les pays suivants:

- « Industries » : Allemagne, Belgique, Chine, Corée du Sud, Etats-Unis, Inde, France, Mexique et Pologne ;
- et « Modules » : Allemagne.

La synthèse des actifs dépréciés au cours de l'exercice 2020 suite à la crise du Covid-19 est fourni en note 2.1.2 "Tests de dépréciations d'actifs".

(4) : Provisions pour charges et litiges :

Cette rubrique comprend principalement des provisions pour des litiges qualité avec plusieurs constructeurs automobiles sans lien avec la crise Covid-19 et à des litiges prudhommaux.

(5) : Gains et pertes de change sur opérations d'exploitation :

La quasi-totalité des pertes de change est réalisée par le secteur « Industries » principalement en lien avec l'évolution du dollar.

(6) : Variation de périmètre Hicom :

Prise de contrôle du Groupe sur la société HBPO Hicom en Malaisie (participation passée de 40 % à 51 %) et réévaluation de la quote-part de 40 % détenue avant la prise de contrôle sur la base de la juste valeur pour un produit de 2,3 millions d'euros.

(7) : La rubrique "Autres" :

Montants non significatifs pris individuellement.

Au 31 décembre 2019 :

Se référer aux comptes consolidés du 31 décembre 2019 pour le détail des opérations de l'exercice précédent.

4.7. Résultat financier

En milliers d'euros	2020	2019
Charges de financement	-46 667	-63 607
Charges financières liées à la dette sur contrats de location ⁽¹⁾	-7 817	-8 773
Commissions de financement	-5 352	-4 688
Coût de l'endettement financier	-59 836	-77 068
Résultat de change sur opérations de financement	-4 635	-3 177
Résultat sur instruments de couverture de taux d'intérêt et de change ⁽²⁾	2 626	4 471
Charges financières sur les engagements de retraite	-1 449	-2 295
Autres ⁽³⁾	-5 243	304
Autres produits et charges financiers	-8 701	-697
Total	-68 537	-77 765

- (1) Voir les notes 5.1.3 "Immobilisations corporelles" et 5.2.6.7 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".
- (2) Le Groupe n'a plus de contrat d'instrument de taux. Cette rubrique comprend un montant de -261 milliers d'euros correspondant à l'amortissement de la soulte sur l'emprunt obligataire de 2018 (voir l'Etat de la "Variation des capitaux propres") et un produit de +2 893 milliers d'euros correspondant à l'impact des couvertures de change.
Voir la note 5.2.7.1.2 sur les « Impacts des couvertures de change non dénouées sur le résultat et sur les capitaux propres ».
- (3) En 2020, cette rubrique comprend notamment :
L'impact de la cession des OPCVM d'un nominal de 50 millions d'euros détenus par le Groupe au 31 décembre 2019, soit une moins-value nette de -1 506 milliers d'euros (dont la reprise de la provision de +197 milliers d'euros au bilan du 31 décembre 2019).
Voir la note 5.2.6.4 « Prêts, titres de créances négociables et autres actifs financiers »;
Et l'impact financier de l'hyperinflation en Argentine pour un montant de -3 713 milliers d'euros."

4.8. Impôt sur le résultat

En lien avec la baisse significative des résultats futurs, la charge d'impôt sur la période prend en compte à la fois, la non reconnaissance des actifs d'impôts différés sur les pertes de la période de certaines entités mais également la dépréciation en partie du stock d'actifs d'impôts différés dans les Comptes au 1^{er} janvier 2020 et en partie des impôts différés sur l'activité de 2020.

4.8.1. Charge d'impôt comptabilisée au compte de résultat

La charge d'impôt s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	2020	2019
Impôt exigible sur les activités poursuivies	-4 550	-117 763
Produits (ou charges) d'impôt exigible	5 755	-118 101
Charges (ou produits) relatifs aux éléments non courants	-10 305	338
Impôt différé sur les activités poursuivies	35 552	27 903
Produits (ou charges) résultant de la naissance et du renversement des différences temporaires	36 434	27 130
Charges (ou produits) résultant d'une variation des taux d'impôts ou d'un assujettissement à des impôts nouveaux	-882	773
Produit (Charge) d'impôt sur les activités poursuivies comptabilisée au compte de résultat consolidé	31 002	-89 860

4.8.2. Analyse de la charge d'impôt - Preuve d'impôt

L'analyse de la charge d'impôt fait ressortir les éléments suivants :

En milliers d'euros	2020		2019	
	Montants	% ⁽¹⁾	Montants	% ⁽¹⁾
Résultat des activités poursuivies du Groupe avant impôt et avant quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises (A)	-313 154		329 376	
Taux d'impôt applicable en France (B)		32,02%		34,43%
Produit (charge) d'impôt théorique (C)= (A) * (-B)	100 272		-113 404	
Ecart entre charge d'impôt théorique et charge d'impôt courant et différé hors impôt assis sur un résultat intermédiaire net des activités poursuivies (D)	-69 270	22,1%	23 544	7,1%
Crédits d'impôts	34 015	-10,9%	51 145	15,5%
Différences permanentes entre les résultats comptables et les résultats imposables	-7 245	2,3%	-11 730	-3,6%
Variation des impôts différés non reconnus	-79 174	25,3%	-27 324	-8,3%
Effet sur les impôts différés d'un changement de taux d'impôt	-882	0,3%	773	0,2%
Incidence des taux d'impôt plus ou moins élevés dans d'autres pays	-12 149	3,9%	21 377	6,5%
Contribution sur la Valeur Ajoutée	-5 100	1,6%	-6 700	-2,0%
Autres impacts	1 265	-0,4%	-3 997	-1,2%
Produit (Charge) d'impôt courant et différé totale des activités poursuivies (E) = (C) + (D)	31 002		-89 860	
Taux effectif d'imposition (TEI) des activités poursuivies (E)/(A)	9,9%		27,3%	

(1) Pourcentage exprimé par rapport au Résultat des activités poursuivies avant impôt et avant quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises (C)

Le « taux d'impôt effectif » du Groupe est de 9,9% en 2020 contre 27,3 % en 2019.

En 2020, l'impôt comptabilisé est un produit de 31 millions d'euros pour un produit d'impôt théorique de 100 millions d'euros, sur la base d'un taux d'impôt de 32,02 %.

En 2019, l'impôt comptabilisé est une charge de 90 millions d'euros pour une charge d'impôt théorique de 113 millions d'euros, sur la base d'un taux d'impôt de 34,43 %.

L'écart entre l'impôt comptabilisé et l'impôt théorique s'explique principalement :

- Pour 34 millions d'euros par des réductions spécifiques d'impôts ou de crédits d'impôts principalement en Amérique du nord, en Belgique, en Asie et en France (51 millions d'euros au 31 décembre 2019) ;
- pour -12 millions d'euros par l'incidence de taux d'impôts plus faibles, principalement en Asie (Chine, Thaïlande), aux Etats-Unis et en Europe (hors France et Belgique) (21 millions d'euros au 31 décembre 2019). Le différentiel de taux entre la France et les pays à plus faibles taux d'imposition a un effet favorable en situation bénéficiaire et un effet contraire en situation de pertes. Sur la période, les pertes liées à la baisse d'activité dans la crise du Covid-19 ont un impact défavorable sur le TEI ;
- pour -79 millions d'euros par l'effet des déficits ou autres actifs générés dans l'année mais non reconnus, nets de ceux antérieurement non activés mais utilisés ou reconnus dans l'année (-27 millions d'euros au 31 décembre 2019) - se référer à la note 2.1.3 "Actifs d'impôts différés" dans les « Opérations de la période » ;
- et pour -7 millions d'euros par des différences permanentes entre résultats comptables et résultats imposables (-12 millions au 31 décembre 2019 provenant essentiellement des dividendes taxables).

4.9. Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle

Le résultat net des participations ne donnant pas le contrôle correspond à la part des intérêts minoritaires dans le résultat des sociétés contrôlées par le Groupe et consolidées par intégration globale. Il se décompose comme suit :

En milliers d'euros	2020	2019
HBPO GmbH et ses filiales ⁽¹⁾	-6 197	10 265
Beijing Plastic Omnium Inergy Auto Inergy Co. Ltd	631	3 636
Plastic Omnium Auto Inergy Manufacturing India Pvt Ltd	333	718
DSK Plastic Omnium Inergy	3 475	3 201
DSK Plastic Omnium BV	-182	-47
Total des participations ne donnant pas le contrôle	-1 940	17 773

(1) Le Groupe a pris le contrôle de la société HBPO Hicom au 1er octobre 2020. Voir la note 2.2.2.2 dans les "Opérations de la période".

4.10. Résultat net par action et Résultat net dilué par action

Résultat net - Part revenant au Groupe	2020	2019
Résultat net par action de base, en euros	-1,72	1,77
Résultat net par action dilué, en euros	-1,72	1,76
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en fin de période	148 566 107	148 566 107
- Actions propres	-2 949 477	-2 400 104
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires avant dilution	145 616 630	146 166 003
- Effet des instruments dilutifs (options d'achat d'actions)	155 478	122 180
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution	145 772 108	146 288 183
Cours moyen pondéré de l'action Plastic Omnium sur la période		
- Cours moyen pondéré de l'action	20,62	23,78

5. NOTES RELATIVES AU BILAN

5.1. Bilan actif

5.1.1. Goodwill

Pour l'exercice 2020, les hypothèses pour les tests de perte de valeur (voir la note 1.6.1) réalisés au niveau des unités génératrices de trésorerie (U.G.T.) ou des groupes d'unités génératrices de trésorerie (secteurs d'activités) que sont « Industries » et « Modules » sont:

Le WACC a été maintenu à 9% ; il est ajusté le cas échéant pour tenir compte des spécificités pays (Inde).

Le taux de croissance à l'infini, utilisé dans la détermination de la valeur terminale, est fixé à 1.5% ; ce taux a été ajusté aux Etats-Unis (2%) et en Inde (3%).

Ces hypothèses sont identiques à celles retenues pour l'exercice 2019.

Les tests effectués ne conduisent pas à comptabiliser de dépréciation des goodwill du Groupe au 31 décembre 2020. Une hausse du taux d'actualisation de 0,5 % ou une baisse de 0,5 % du taux de croissance à long terme ou une baisse de 1 point du taux de marge opérationnelle n'aurait pas d'impact sur les résultats des tests.

GOODWILL En milliers d'euros	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Goodwill au 1er janvier 2019	1 015 730	-	1 015 730
Ecarts de conversion	2 100	-	2 100
Goodwill au 31 décembre 2019	1 017 830	-	1 017 830
Goodwill HBPO Hicom ⁽¹⁾	2 931	-	2 931
Ecarts de conversion	-6 392	-	-6 392
Goodwill au 31 décembre 2020	1 014 369	-	1 014 369

(1) La société HBPO GmbH a pris le contrôle de la société HBPO Hicom en Malaisie le 1er octobre 2020 en rachetant pour un montant de 0,8 million d'euros, 11%, faisant passer sa participation de 40 % à 51 %. Voir la note 2.2.2.2 dans les "Opérations de la période".

5.1.2. Autres immobilisations incorporelles

Les tests de dépréciation des actifs ont conduit à la comptabilisation sur la période, de dépréciations d'actifs incorporels (voir les notes 2.1.2 "Tests de dépréciations d'actifs" et 4.6 "Autres produits et charges opérationnels").

En milliers d'euros	Brevets et marques	Logiciels	Actifs de développement	Contrats Clients	Autres	Total
Valeur nette publiée au 31 décembre 2019	12 466	21 300	579 031	111 946	2	724 745
Développements capitalisés	-	-	136 936	-	-	136 936
Augmentations	188	2 629	3 265	-	-	6 082
Cessions nettes	-	-	-1 321	-	-	-1 321
Variations de périmètre ⁽¹⁾	-	-	299	-	-	299
Autres Reclassements	1 536	2 496	-3 200	-	-	832
Dotations aux amortissements de l'exercice	-4 210	-9 591	-173 171	-21 846	-	-208 818
Dépréciations et reprises ⁽²⁾	-	-379	-55 716	-23 400	-	-79 495
Ecarts de conversion	-64	-373	-17 956	-20	-	-18 413
Valeur nette au 31 décembre 2020	9 916	16 082	468 167	66 680	2	560 847

(1) La société HBPO GmbH a pris le contrôle de la société HBPO Hicom en Malaisie le 1er octobre 2020 en rachetant pour un montant de 0,8 million d'euros, 11%, faisant passer sa participation de 40 % à 51 %. Voir la note 2.2.2.2.

(2) Sur la période, cette rubrique concerne essentiellement les dépréciations comptabilisées suite aux indices de pertes de valeurs liées à la crise du Covid-19. Se référer aux notes 2.1.2 "Tests de dépréciations d'actifs" et 4.6 "Autres produits et charges opérationnels".

En milliers d'euros	Brevets et marques	Logiciels	Actifs de développement	Contrats Clients	Autres	Total
Valeur nette publiée au 31 décembre 2018	14 078	20 203	555 347	138 518	2	728 150
Développements capitalisés	-	-	187 314	-	-	187 314
Augmentations	200	7 624	4 660	-	-	12 484
Cessions nettes	-273	-8	-7 667	-	-	-7 948
Autres reclassements	2 497	5 791	-7 820	-	-	468
Dotations aux amortissements de l'exercice	-4 098	-12 313	-160 764	-26 662	-	-203 837
Dépréciations et reprises	-	-	3 406	-	-	3 406
Ecart de conversion	62	3	4 555	90	-	4 710
Valeur nette publiée au 31 décembre 2019	12 466	21 300	579 031	111 946	2	724 745

En milliers d'euros	Brevets et marques	Logiciels	Actifs de développement	Contrats Clients	Autres	Total
Détail de la valeur nette au 31 décembre 2019						
Coût	47 609	158 020	1 205 499	293 809	2	1 704 939
Amortissements cumulés	-30 885	-136 720	-610 011	-181 863	-	-959 479
Pertes de valeur	-4 258	-	-16 457	-	-	-20 715
Valeur nette au 31 décembre 2019	12 466	21 300	579 031	111 946	2	724 745
Détail de la valeur nette au 31 décembre 2020						
Coût	49 260	161 142	1 253 980	291 543	2	1 755 927
Amortissements cumulés	-35 086	-144 682	-715 140	-201 463	-	-1 096 371
Pertes de valeur	-4 258	-378	-70 673	-23 400	-	-98 709
Valeur nette au 31 décembre 2020	9 916	16 082	468 167	66 680	2	560 847

5.1.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles correspondent aux actifs corporels détenus en propre mais également, depuis le 1^{er} janvier 2019 aux droits d'utilisation liés aux contrats de location d'actifs corporels suite à l'application de la norme IFRS 16 "Contrats de location".

Les tests de dépréciation des actifs ont conduit à la comptabilisation sur la période de dépréciations d'actifs corporels (voir les notes 2.1.2 "Tests de dépréciations d'actifs" et 4.6 "Autres produits et charges opérationnels").

En milliers d'euros	Terrains	Construct - ions	Inst. tech. mat. & out.	Immob. corporelles en cours	Autres Immob. corporelles	Total
Valeur nette au 31 décembre 2019 : Immobilisations en pleine propriété	101 258	566 150	638 016	179 579	247 200	1 732 204
Augmentations ⁽¹⁾	468	14 528	46 333	120 013	36 311	217 654
Cessions	-9	-481	-961	-	-2 696	-4 148
Variations de périmètre	-	-	-	-	1 385	1 385
Autres reclassements	-1 420	21 050	63 795	-148 510	64 754	-331
Dépréciations et reprises ⁽²⁾	-1 875	-30 923	-89 018	-3 868	-25 114	-150 797
Dotations aux amortissements de la période	-1 541	-31 300	-126 321	-	-92 205	-251 367
Ecarts de conversion	-4 285	-23 225	-26 921	-4 346	-9 580	-68 357
Immobilisations en pleine propriété : Valeur nette au 31 décembre 2020 (A)	92 597	515 801	504 921	142 868	220 057	1 476 244

Valeur nette au 31 décembre 2019 : Droits d'utilisation des actifs loués	1 917	186 923	22 904	-	14 972	226 715
Augmentations ⁽¹⁾	3	46 446	7 941	-	6 134	60 524
Diminutions ⁽³⁾	-	-10 921	-431	-	-564	-11 916
Dotations aux amortissements de la période	-291	-35 050	-7 720	-	-7 543	-50 604
Dépréciations et reprises ⁽²⁾	-923	-11 024	-7 363	-	-516	-19 826
Autres reclassements	-	-2	-2	-	-6	-10
Ecarts de conversion	-54	-3 635	-888	-	-366	-4 943
Droits d'utilisation des actifs loués : Valeur nette au 31 décembre 2020 : (B)	652	172 738	14 443	-	12 112	199 945

Immobilisations Corporelles : Valeur nette au 31 décembre 2020 (C) = (A)+ (B)	93 249	688 539	519 364	142 868	232 169	1 676 189
--	---------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------------------

(1)-(3) Cette rubrique comprend essentiellement :

- * la levée d'option d'achat du site "Adrian" de la Division "Clean Energy Systems" aux Etats-Unis;
- * ainsi que la prise en compte de durées plus longues de certains baux des sociétés françaises pour 8 millions d'euros.

Le Groupe n'a pas revu de façon significative les conditions des contrats de location avec ses bailleurs suite à la crise du Covid-19. Les mouvements de la période correspondent aux flux tels qu'ils étaient prévus sur la période.

(2) En 2020, ces rubriques couvrent essentiellement les dépréciations comptabilisées suite aux tests de dépréciations réalisés au cours de l'exercice. Se référer aux notes 2.1.2 "Tests de dépréciations d'actifs" et 4.6 "Autres produits et charges opérationnels".

Information sur les loyers qui résultent des contrats de location non capitalisés :

La charge de loyers au titre des contrats de location non capitalisés s'élève à -11,4 millions d'euros au 31 décembre 2020 contre -12,4 millions d'euros au 31 décembre 2019.

Le tableau ci-après au titre de l'exercice précédent, cumule les « Immobilisations en pleine propriété » et les « Droits d'utilisation des actifs loués ».

En milliers d'euros	Terrains	Construc-tions	Inst. tech. mat. & out.	Immob. corporelles en cours	Autres Immob. corporelles	Total
Valeur nette au 1er janvier 2019	105 517	473 079	581 347	326 915	166 170	1 653 028
Impact entrée en vigueur de IFRS 16 ⁽⁴⁾	852	196 682	14 162	-	18 561	230 257
Augmentations	2 583	110 105	80 949	109 634	82 799	386 070
Cessions	-3 584	-22 013	-3 149	-	-6 048	-34 794
Variations de périmètre	-	-	6	-	-	6
Autres reclassements	-1 246	57 531	123 752	-259 936	85 155	5 256
Dépréciations et reprises	-264	101	-3 128	-	-853	-4 144
Dotations aux amortissements de l'exercice	-2 103	-68 451	-138 412	-	-84 388	-293 354
Ecart de conversion	1 420	6 039	5 393	2 966	776	16 594
Valeur nette au 31 décembre 2019	103 175	753 073	660 920	179 579	262 172	1 958 919

(4) Correspondait aux contrats de location financement comptabilisés dans les comptes au 31 décembre 2018 en application de IAS 17 "Contrat de location" et conformément à IFRS 16, reclassés depuis le 1er janvier 2019 en "Droits d'utilisation des actifs loués".

En milliers d'euros	Terrains	Constructions	Inst. tech. mat. & out.	Immob. corporelles en cours	Autres immob. corporelles	Total
Détail de la valeur nette au 1er janvier 2020						
Valeur brute	114 846	1 106 388	1 920 713	179 596	689 128	4 010 671
Amortissements	-11 405	-341 945	-1 249 816	-	-413 567	-2 016 733
Pertes de valeur	-266	-11 370	-9 977	-17	-13 389	-35 019
Valeur nette au 1er janvier 2020	103 175	753 073	660 920	179 579	262 172	1 958 919
Détail de la valeur nette au 31 décembre 2020						
Valeur brute	108 821	1 126 388	1 914 958	146 234	739 298	4 035 699
Amortissements	-12 594	-388 192	-1 293 581	-	-470 840	-2 165 207
Pertes de valeur	-2 978	-49 657	-102 012	-3 365	-36 289	-194 302
Valeur nette au 31 décembre 2020	93 249	688 539	519 364	142 868	232 169	1 676 189

"Inst. tech. mat. & out." : installations techniques, matériels et outillages

"Immob." : immobilisations

5.1.4. Immeubles de placement

Au 31 décembre 2020, comme à la clôture annuelle 2019, le Groupe ne détient plus en immeuble de placement qu'un terrain nu d'une valeur de 30 milliers d'euros situé dans la région de Lyon.

5.1.5. Titres non consolidés et titres de participations mis en équivalence

Titres non consolidés :

Les titres non consolidés concernent :

- des sociétés dormantes non significatives ;
- et les titres dont la faible participation Groupe ne lui permet pas d'exercer au moins une influence notable (Tactotek OY).

Dans le cadre de la 1^{ère} application d'IFRS 9 « Instruments financiers », le Groupe a opté pour la comptabilisation en résultat des variations de valeur des titres de sociétés non consolidés.

Titres de participations mis en équivalence :

Les participations dans les entreprises associées et coentreprises correspondent respectivement aux participations du Groupe dans les sociétés suivantes :

En milliers d'euros	% d'intérêt 2020	% d'intérêt 2019	31 décembre 2020	31 décembre 2019
HBPO - SHB Automotive Modules ⁽¹⁾	33,34%	33,34%	15 088	16 346
HICOM HBPO Sdn Bhd ⁽²⁾	-	26,66%	-	559
JV Yanfeng Plastic Omnium et ses filiales - coentreprise ⁽³⁾	49,95%	49,95%	151 668	164 683
B.P.O. AS - coentreprise	49,98%	49,98%	13 416	13 342
PO-CellTech ⁽⁴⁾	-	23,00%	-	-
Total des participations dans les entreprises associées et coentreprises			180 172	194 930
Investissements en actions "Tactotek OY" ⁽⁵⁾			-	-
Autres titres non consolidés			170	199
Total des titres non consolidés			170	199
Total des titres mis en équivalence et des titres non consolidés			180 342	195 129

(1) Il s'agit d'une co-entreprise de HBPO.

(2) Voir la note 2.2.2.2 dans les "Opérations de la période" sur la prise de contrôle le 1er Octobre 2020 par le Groupe de la société HBPO Hicom.

(3) Le sous-palier Yanfeng Plastic Omnium comptait trois nouvelles entités en 2019 : "Ningde", "Daqing" (activité non encore démarrée) et "Yangkang Rugao" suite à une opération de croissance externe.

(4) Le Groupe a cédé le 3 juin 2020, sa participation dans PO-CellTech. Voir la note 2.2.2.3 dans les "Opérations de la période".

(5) La participation dans la société finlandaise "Tactotek OY" était intégralement dépréciée en fin d'exercice 2019.

Les participations dans ces entités intègrent des goodwill par secteur et pour les montants suivants :

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Goodwill des entreprises associées et coentreprises - secteur Industries	21 080	21 414
Goodwill des entreprises associées et coentreprises - secteur Modules	4 257	5 236
Total des goodwill dans les entreprises associées et coentreprises	25 337	26 650

Compte tenu de la contribution individuelle inférieure à 10% des co-entreprises et entreprises associées aux principaux agrégats économiques du Groupe, le bilan synthétique et les agrégats du compte de résultat présentés ci-après agrègent :

- la coentreprise YFPO et ses filiales après élimination des opérations internes ;
- l'entreprises associée Samlip de HBPO ;
- et la coentreprise BPO.

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Actifs non-courants	388 991	424 981
Actifs courants	1 163 324	1 030 412
Total actifs	1 552 315	1 455 393
Capitaux propres	275 321	289 925
Passifs non-courants	96 952	109 145
Passifs courants	1 180 042	1 056 323
Total passifs	1 552 315	1 455 393
Chiffre d'affaires	1 509 849	1 541 006

5.1.6. Actifs financiers non courants

Les actifs financiers comptabilisés sous cette rubrique correspondent aux placements long terme en actions et fonds ainsi qu'à d'autres actifs tels que les dépôts et cautionnements regroupés selon les distinctions ci-après :

5.1.6.1. Placements long terme en actions et fonds

- des placements dans des titres de sociétés cotées, des fonds ou équivalents et à des placements dans des titres de sociétés cotées notamment les fonds investis dans la société de capital-risque "Aster" ;
- les sommes investies par le Groupe dans les fonds « FMEA 2 » dans le cadre du soutien des sous-traitants de la filière Automobile et des sociétés coquilles vides.

Dans le cadre de l'application d'IFRS 9 « Instruments financiers », le Groupe a opté pour la comptabilisation en éléments non recyclables du résultat des variations de valeur des placements en actions cotées et en résultat de celles des placements dans les fonds d'investissements, tels que "Aster", "Tactotek OY" et "FMEA".

En milliers d'euros	31 décembre 2020			31 décembre 2019		
	Montants souscrits	Montants non appelés	Net	Montants souscrits	Montants non appelés	Net
Investissements financiers dans les "FMEA 2" ^{(1) - (2)}	4 000	-3 563	437	4 000	-3 171	829
Placements financiers de titres Cotés ^{(1) - (3)}	-	-	-	-	-	50 530
Investissements financiers dans le capital-risque "AP Ventures" ^{(1) - (4)}	26 896	-22 986	3 910	26 896	-25 395	1 501
Investissement dans la société de capital-risque "Aster" ^{(1) - (5)}	20 000	-16 214	3 786	20 000	-16 700	3 300
Autres ⁽¹⁾	-	-	176	-	-	142
Placements long terme en actions et fonds			8 309			56 302

- (1) Les investissements financiers dans les "FMEA 2" et les placements financiers de titres cotés sont inclus dans les créances financières classées en non courant de la note 5.2.6.7 « De l'endettement financier brut à l'endettement financier net ».
- (2) La valeur nette des FMEA 2 à chaque fin de période correspond à la juste valeur des parts du Groupe dans les fonds. Les montants non appelés intègrent les distributions de revenus ainsi que les ajustements à la juste valeur.
- (3) Le Groupe a cédé sur l'exercice, ses placements financiers de titres cotés (voir Tableau de Flux de trésorerie).
- (4) Le versement total du Groupe dans le fonds "AP Ventures", un fonds de capital-risque dédié à l'hydrogène, s'élève à 4,8 millions de dollars (soit 3,9 millions d'euros) au 31 décembre 2020 contre 1,7 million de dollars au 31 décembre 2019. Voir la note 2.2.3 dans les "Opérations de la période".
Le Groupe s'est engagé à hauteur de 30 millions de dollars sur la durée de vie du fonds.
- (5) Le Groupe a versé 1,530 million d'euros sur la période et a reçu 1,024 million d'euros de distribution de revenus (reconnus au bilan sur la durée du versement intégral du montant souscrit).

5.1.6.2. Autres actifs financiers non courants

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Prêts	1 488	1 807
Dépôts et cautionnements	8 265	12 849
Autres Actifs et créances financières en non courant (voir la note 5.2.6.7)	9 753	14 656
Créances de financement sur contrats Automobile (Voir la note 6.4.1)	-	-
Créances de financement en non courant (voir la note 5.2.6.7)	-	-
Total	9 753	14 656

Les « Dépôts et cautionnements » concernent essentiellement des dépôts liés aux locations de bureaux et aux programmes de cessions de créances.

5.1.7. Stocks et en-cours

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Matières premières et approvisionnements		
Au coût (brut)	178 817	213 190
A la valeur nette de réalisation	160 463	197 729
Moules, outillages et études		
Au coût (brut)	359 196	381 744
A la valeur nette de réalisation	350 811	375 797
Stocks de maintenance		
Au coût (brut)	74 207	72 142
A la valeur nette de réalisation	58 234	59 655
Marchandises		
Au coût (brut)	1 646	2 008
A la valeur nette de réalisation	1 209	1 664
Produits semi-finis		
Au coût (brut)	54 466	62 765
A la valeur nette de réalisation	50 357	59 637
Produits finis		
Au coût (brut)	39 831	45 282
A la valeur nette de réalisation	35 738	41 364
Total en valeur nette	656 812	735 846

5.1.8. Créances financières classées en courant

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	Valeurs au bilan	Valeurs au bilan
Créances de financement en courant (Voir note 5.2.6.7)	6 340	13 100
<i>dont créances de financement clients</i>	<i>6 340</i>	<i>13 100</i>
Autres actifs financiers et créances financières en courant (Voir note 5.2.6.7)	301	55 127
<i>dont "comptes courants"</i>	<i>-</i>	<i>2</i>
<i>dont "titres de créances négociables"⁽¹⁾</i>	<i>-</i>	<i>5 000</i>
<i>dont "OPCVM"⁽¹⁾</i>	<i>-</i>	<i>49 809</i>
<i>dont "autres"</i>	<i>301</i>	<i>316</i>
Créances financières en courant	6 641	68 227

(1) Le dernier titre de créance négociable du Groupe est arrivé à échéance au cours du 1er semestre 2020 et le placement en OPCVM a été cédé. Voir les notes 2.2.1.4 dans les "Opérations significatives de la période" et 5.2.6.4 "Prêts, titres de créances négociables et autres actifs financiers".

5.1.9. Créances clients et comptes rattachés - Autres créances

5.1.9.1. Cessions de créances

Compagnie Plastic Omnium SE et certaines de ses filiales en Europe et aux Etats-Unis ont souscrit auprès d'établissements de crédit français à plusieurs programmes de cessions de créances commerciales. Ces programmes ont une maturité moyenne supérieure à deux ans.

Ces programmes prévoient une cession sans recours et avec transfert de la quasi-totalité des risques et avantages liés à l'encours cédé. Seul le risque non significatif de dilution n'est pas transféré à l'acheteur.

Les créances cédées dans le cadre de ces programmes, qui ne figurent donc plus à l'actif du bilan, s'élèvent à 327 millions d'euros au 31 décembre 2020 contre 315 millions d'euros au 31 décembre 2019.

5.1.9.2. Créances clients - Valeurs brutes, dépréciations et valeurs nettes

En milliers d'euros	31 décembre 2020			31 décembre 2019		
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Créances clients et comptes rattachés	824 214	-9 814	814 400	823 843	-5 044	818 799

Le Groupe n'a pas identifié de risque client significatif non provisionné sur les deux périodes (voir la note 6.3.1 "Risques clients").

5.1.9.3. Autres créances

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Autres débiteurs	89 031	88 560
Avances fournisseurs outillages et développements	26 529	40 734
Créances fiscales impôt sur les sociétés	94 722	93 990
Créances fiscales hors impôt sur les sociétés	96 242	90 655
Créances sociales	3 310	3 837
Avances fournisseurs d'immobilisations	8 473	10 980
Autres créances	318 307	328 757

5.1.9.4. Créances clients, comptes rattachés et autres créances par devises

En milliers de devises	31 décembre 2020			31 décembre 2019		
	Devises locale	Euro	%	Devises locale	Euro	%
EUR Euro	500 699	500 699	44%	579 439	579 439	50%
USD Dollar américain	393 438	320 624	28%	276 384	246 025	21%
CNY Yuan chinois	1 120 250	139 638	12%	831 066	106 268	9%
GBP Livre sterling	59 970	66 705	6%	56 899	66 877	6%
Autres Autres devises	-	105 041	9%	-	148 947	13%
Total		1 132 707	100%		1 147 556	100%
Dont :						
• Créances clients et comptes rattachés		814 400	72%		818 799	71%
• Autres Créances		318 307	28%		328 757	29%

Les tests de sensibilité sur les variations de devises des « Créances clients, comptes rattachés et autres créances » donnent les résultats suivants :

En milliers de devises	Test de sensibilité des créances au 31 décembre 2020						Test de sensibilité des créances au 31 décembre 2019					
	Base		Augmentation toutes devises		Diminution toutes devises		Base		Augmentation toutes devises		Diminution toutes devises	
			+10%	+20%	-10%	-20%			+10%	+20%	-10%	-20%
	Devises locale	Taux de conversion	%	%	%	%	Devises locale	Taux de conversion	%	%	%	%
EUR Euro	500 699	1,0000	42%	40%	47%	50%	579 439	1,0000	48%	46%	53%	56%
USD Dollar américain	393 438	0,8149	29%	31%	27%	25%	276 384	0,8902	22%	23%	20%	19%
CNY Yuan chinois	1 120 250	0,1247	13%	13%	12%	11%	831 066	0,1279	10%	10%	9%	8%
GBP Livre sterling	59 970	1,1123	6%	6%	6%	5%	56 899	1,1754	6%	6%	6%	5%
Autres Autres devises	-	-	10%	10%	8%	9%	-	-	14%	14%	12%	11%
Total en euro		1 132 707	1 195 913	1 259 114	1 069 511	1 006 310		1 147 556	1 204 356	1 261 169	1 090 734	1 033 923
Dont :												
• Créances clients et comptes rattachés		814 400	859 841	905 282	768 960	723 520		818 799	859 334	899 872	778 263	737 727
• Autres Créances		318 307	336 072	353 832	300 551	282 790		328 757	345 022	361 297	312 471	296 196

Les tests de sensibilité de devises sur les « Créances clients, comptes rattachés et autres créances » et les « Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation par devise » (voir la note 5.2.8.3) indiquent une faible sensibilité de ce poste aux variations des taux de change.

5.1.10. Impôts différés

Comme mentionné dans la note 1.9 des règles et principes comptables, les actifs d'impôts différés sur les déficits reportables, les différences temporaires et crédits d'impôt sont évalués en fonction de leur probabilité d'utilisation future. A cet effet, des estimations ont été établies dans le cadre de l'arrêté des comptes et ont conduit à comptabiliser des actifs basés sur une utilisation probable sous un délai relativement court par prudence eu égard au contexte économique actuel.

Au 31 décembre 2020, les analyses ont été réalisées dans le contexte particulier de la crise du Covid-19. Voir la note 2.1.3 sur la "Actifs d'impôts différés".

Les impôts différés au bilan se répartissent comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Immobilisations incorporelles	8 052	-38 556
Immobilisations corporelles	-29 811	-40 293
Avantages du personnel	23 245	26 204
Provisions	52 773	41 413
Instruments financiers	-1 990	-497
Déficits fiscaux et crédits d'impôt	187 662	140 528
Autres	34 228	39 270
Dépréciation des impôts différés actifs	-189 165	-116 820
Total	84 994	51 249
<i>Dont :</i>		
<i>Impôts différés actifs</i>	<i>128 471</i>	<i>106 108</i>
<i>Impôts différés passifs</i>	<i>43 477</i>	<i>54 859</i>

Les actifs d'impôt non reconnus au titre des déficits fiscaux s'élèvent à 110 millions d'euros au 31 décembre 2020 contre 85 millions d'euros au 31 décembre 2019 et présentent les caractéristiques suivantes :

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Déficits reportables sur une durée illimitée	90 263	72 247
Déficits reportables sur une durée maximale de plus de 5 ans	8 253	5 256
Déficits reportables sur une durée maximale de 5 ans	3 221	3
Déficits reportables sur une durée maximale de 4 ans	151	578
Déficits reportables sur une durée maximale de 3 ans	57	6 912
Déficits reportables sur une durée maximale inférieure à 3 ans	7 575	483
Total	109 520	85 479

L'évolution sur l'exercice s'explique essentiellement par des variations en Allemagne.

5.1.11. Trésorerie et équivalents de trésorerie

5.1.11.1 Trésorerie brute

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fonds bancaires et caisses	827 196	1 130 587
Dépôts à court terme	2 794	12 366
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan	829 989	1 142 953

La trésorerie du Groupe se répartit comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Trésorerie dans la captive de réassurance du Groupe ⁽¹⁾	62 926	18 000
Trésorerie dans les zones soumises au contrôle de change ⁽²⁾	44 792	95 176
Trésorerie disponible	722 272	1 029 777
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan	829 989	1 142 953

- (1) Le Groupe a cédé sur la période, ses investissements dans des titres de sociétés cotées portés par sa captive de réassurance. Voir la note 5.1.6.1 "Placements long terme en actions et fonds".
- (2) Les pays retenus dans la catégorie "zones soumises au contrôle de change" couvrent le Brésil, la Chine, l'Inde, le Chili, l'Argentine, la Corée du Sud et la Malaisie.

Les différentes catégories du tableau ci-dessus sont présentées au bilan en actif courant en l'absence de restriction d'ordre général sur ces montants.

5.1.11.2. Trésorerie nette de fin de période

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	829 989	1 142 953
Banques créditrices ou concours bancaires courants (découverts bancaires)	-12 277	-9 875
Trésorerie nette - Tableau des flux de trésorerie	817 712	1 133 078

5.1.12. Tableau de flux de trésorerie - Acquisitions et cessions d'immobilisations financières, d'intérêts minoritaires et d'investissements liés

5.1.12.1 Acquisitions des titres de participations, d'intérêts minoritaires et d'investissements liés

Les acquisitions financières du Groupe s'analysent comme suit :

a - Les acquisitions de titres de participations de sociétés intégrées, les prises de contrôle, les prises de participations dans les entreprises associées, les coentreprises et les investissements liés

Elles sont comptabilisées dans la rubrique « Opérations financières » dans le Tableau de flux de trésorerie.

Au 31 décembre 2020 :

Le montant de - 0,8 million d'euros dans la rubrique "Acquisitions de titres de participations de sociétés intégrées et prise de contrôle", correspond à l'acquisition sur l'exercice 2020 de la participation de 11 % dans "Hicom" pour 0,8 million d'euros avec une trésorerie apportée de 1,4 million d'euros.

Au 31 décembre 2019 :

Néant

5.2. Bilan passif

5.2.1. Capitaux propres du Groupe

5.2.1.1 Capital social de la Compagnie Plastic Omnium SE

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Capital social au 1er janvier de la période	8 913 966	8 913 966
Capital social de fin de période constitué d'actions ordinaires de 0,06 euro de nominal chacune sur les deux périodes.	8 913 966	8 913 966
Actions propres	170 054	143 310
Total capital social après déduction des actions propres	8 743 912	8 770 656

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Droits de vote de Burelle SA	72,77%	72,85%

Les actions nominatives inscrites au nom du même titulaire depuis au moins deux ans bénéficient d'un droit de vote double.

Structure du capital au 31 décembre 2020 :

Au 31 décembre 2020, le capital social de Compagnie Plastic Omnium SE est inchangé par rapport au 31 décembre 2019. Les actions propres s'élèvent à 2 834 235, soit 1,91 % du capital social, contre 2 388 499 soit 1,61 % du capital au 31 décembre 2019.

Structure du capital au 31 décembre 2019 :

Au 31 décembre 2019, le capital social de Compagnie Plastic Omnium SE est inchangé par rapport au 31 décembre 2018. Les actions propres s'élèvent à 2 388 499, soit 1,61 % du capital social, contre 2 290 930 soit 1,54 % du capital au 31 décembre 2018.

Sur 2019, la société mère Burelle SA a renforcé son contrôle dans Compagnie Plastic Omnium SE le portant ainsi de 58,51% à 58,78% avant annulation des titres d'autocontrôle (voir la note 2.6.1 dans les « Opérations de la période » des Comptes Consolidés au 31 décembre 2019).

5.2.1.2 Détail de la rubrique « Autres réserves » du tableau de « Variation des capitaux propres Groupe »

En milliers d'euros	Ecarts actuariels au titre des régimes à prestations définies	Instruments dérivés qualifiés de couverture de taux	Instruments dérivés qualifiés de couverture de change	Ajustements à la juste valeur	Résultats accumulés non distribués et autres réserves	Part du Groupe
31 décembre 2018	-50 026	-1 856	-1 281	18 604	1 652 168	1 617 609
1ère application IFRIC 23	-	-	-	-	-2 500	-2 500
Au 1er janvier 2019	-50 026	-1 856	-1 281	18 604	1 649 668	1 615 109
Variation de l'exercice 2019	-12 194	302	-826	10 290	432 094	429 666
Au 31 décembre 2019	-62 220	-1 554	-2 107	28 894	2 081 762	2 044 775
Variation de l'exercice 2020	-2 852	165	2 118	-4 031	197 787	193 187
Au 31 décembre 2020	-65 072	-1 389	11	24 863	2 279 549	2 237 962

5.2.1.3 *Détail de la rubrique « Variation de périmètre et des réserves » du tableau de « Variation des capitaux propres Groupe »*

La prise de contrôle de HBPO Hicom consolidé par intégration globale, à compter du 1^{er} octobre 2020, est sans impact sur les réserves « Part Groupe » mais a conduit à reconnaître des intérêts minoritaires.

En milliers d'euros	Capitaux propres		Total capitaux propres
	Part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	
Néant			
Variation de périmètre au 31 décembre 2019	-	-	-
Prise de contrôle de HBPO Hicom avec intégration de minoritaires	-	1 157	1 157
Variation de périmètre au 31 décembre 2020	-	1 157	1 157

5.2.2. Dividendes votés et distribués par la Compagnie Plastic Omnium SE

En milliers d'euros pour les montants En euros pour le dividende par action En unités pour le nombre de titres	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Nombre de titres de 2019	Montant du dividende	Nombre de titres de 2018	Montant du dividende
Dividende par action (en euros)		0,49 ⁽¹⁾		0,74 ⁽¹⁾
Nombre total d'actions composant le capital de l'exercice précédent	148 566 107		148 566 107	
Nombre total d'actions en autocontrôle au moment du paiement du dividende	3 216 987 ⁽²⁾		2 392 281 ⁽²⁾	
Nombre total d'actions en autocontrôle à la clôture (pour rappel)	2 388 499 ⁽²⁾		2 290 930 ⁽²⁾	
Dividendes sur les actions ordinaires formant le capital		72 797		109 939
Dividendes non distribués correspondant aux actions propres		-1 576 ⁽²⁾		-1 770 ⁽²⁾
Dividendes nets - Montant total		71 221		108 169

(1) Sur l'exercice 2020, Compagnie Plastic Omnium SE a distribué un dividende de 0,49 euro par action sur le résultat de l'exercice 2019 contre 0,74 euro par action en 2019 sur le résultat de l'exercice 2018.

(2) **Au 31 décembre 2020** : le nombre des actions en autocontrôle au 31 décembre 2019, était de 2 388 499 titres pour la détermination du dividende prévisionnel total. Ce nombre d'actions en autocontrôle au moment de la mise en paiement du dividende en 2020 est passé à 3 216 987 titres faisant passer les dividendes attachés à ces titres de 1 170 milliers d'euros à 1 576 milliers d'euros.

Au 31 décembre 2019 : le nombre des actions en autocontrôle au 31 décembre 2018, était de 2 290 930 titres pour la détermination du dividende prévisionnel total. Ce nombre d'actions en autocontrôle au moment de la mise en paiement du dividende en 2019 est monté à 2 392 281 titres faisant passer les dividendes attachés à ces titres de 1 695 milliers d'euros à 1 770 milliers d'euros.

Il sera proposé à l'Assemblée Générale Mixte du 22 avril 2021, la distribution d'un dividende de 0,49 euro par action au titre de l'exercice 2020 (montant total de 72 797 milliers d'euros pour 148 566 107 actions existantes, avant diminution des actions en autocontrôle au 31 décembre 2020).

5.2.3. Paiements sur base d’actions

Plan d’options de souscription d’actions :

2019 et 2020 : aucun nouveau plan d’options de souscription d’actions n’a été ouvert sur les exercices 2019 et 2020.

Plans d’attributions gratuites d’actions :

Plan du 2 mai 2019 :

Un plan d’attribution gratuite d’actions (évaluation selon les principes de la norme IFRS 2) avait été attribué par le Conseil d’Administration du 19 février 2019 aux salariés et Dirigeants Mandataires Sociaux exécutifs de la Compagnie Plastic Omnium ou des sociétés liées ou groupements qui lui sont liés sous des conditions de performance avec une période d’acquisition de quatre ans.

Plan du 11 décembre 2020 :

Un plan d’attribution gratuite d’actions a été attribué par le Conseil d’Administration du 11 décembre 2020, avec effet rétroactif au 30 avril 2020, aux salariés et Dirigeants Mandataires Sociaux exécutifs de la Compagnie Plastic Omnium ou des sociétés liées ou groupements qui lui sont liés sous des conditions de performance avec une période d’acquisition de quatre ans, se terminant le 30 avril 2024.

Les principales hypothèses retenues dans le cadre de l’évaluation du nouveau Plan 2020 selon les principes de la norme IFRS 2 sont les suivantes :

Evaluation du plan du 11 décembre 2020 <i>En euros</i> <i>En unité pour le nombre d’actions</i>	Evaluation du nombre d’actions attribuées et valorisation 30 avril 2020		
	Initial	Abandons en 2020	Solde
Nombre d’actions affectées au plan d’attribution d’actions de performance	228 373 actions	0 action	228 373 actions
Conditions de marché	Non soumises à des conditions de marché		
Cours du titre Plastic Omnium à la date d’attribution du plan de performance	17,36 euros		
Valeur moyenne d’une action	15,00 euros		
Nombre d’actions attribuables après application d’un taux de rotation des effectifs	188 113 actions		
Estimation de la charge globale du plan à la date d’attribution - (Charge comptable avec contrepartie en réserves)	3 425 595 euros		

La charge globale du plan a fait l’objet d’une évaluation lors de sa mise en place puis d’une réévaluation en fonction de la réalisation des conditions de performance sur l’exercice 2020. Sur la base de cette nouvelle estimation, la charge globale s’élève à 3 425 595 euros. La charge est amortie linéairement sur la durée d’acquisition des droits, soit quatre ans (dont 470 283 euros au 31 décembre 2020).

Le plan d’attribution gratuite d’actions est soumis à une cotisation sociale de 20 % pour l’employeur, filiale française. Cette cotisation sera exigible le mois suivant la date d’acquisition par le bénéficiaire, soit en mai 2024. Elle fait l’objet d’une provision pour charges, calculée sur la valeur nominale des actions selon le cours de bourse du jour d’attribution, étalée sur la durée du plan soit quatre ans. Au 31 décembre 2020, la provision pour charges comptabilisée s’élève à 91,7 milliers euros.

Informations complémentaires	Plan du 11 décembre 2020	
Nombre total de bénéficiaires	55	
<i>dont</i>	Nombre de bénéficiaires	Nombre d’actions
<i>Mandataires Sociaux</i>	2	45 373
<i>Salariés</i>	53	183 000

Options en cours à la clôture de l'exercice et charge de la période relative aux plans d'options

La période d'acquisition des droits de chaque plan, est de quatre ans.

Options en cours Option de souscription d'actions <i>En euros</i> <i>En unité pour le nombre d'options</i>	En cours de validité au 1er janvier 2020	Revalorisations/Ajustements	Augmentations Accordées au cours de l'exercice	Diminutions		Charge de la période	En cours de validité au 31 décembre 2020	
				Abandonnées au cours de l'exercice	Exercées au cours de l'exercice		Total	Dont exerçables au 31 décembre 2020
Plan du 7 août 2013								
Nombre d'options	176 800			-110 000	-66 800			-
Cours à la date d'attribution	17,71							
Prix d'exercice	16,17							
Durée	7 ans							-
Charge résiduelle à étaler	-							-
Durée de vie résiduelle	0,6 an							-
Plan du 6 août 2015								
Nombre d'options	1 055 000			-102 000	-65 960		887 040	887 040
Cours à la date d'attribution	26,33						26,33	
Prix d'exercice	24,72						24,72	
Durée	7 ans						7 ans	
Charge résiduelle à étaler	-						-	
Durée de vie résiduelle	2,6 ans						1,6 an	
Plan du 10 mars 2017								
Nombre d'options	485 000			-121 500			363 500	Néant
Cours à la date d'attribution	33,71						33,71	
Prix d'exercice	32,84						32,84	
Durée	7 ans						7 ans	
Charge résiduelle à étaler	910 380			-910 380			-	
Durée de vie résiduelle	4,2 ans						3,2 ans	

Options en cours Plan attribution d'actions gratuites	En cours de validité au 1er janvier 2020	Revalorisations/Ajustements	Augmentations Accordées au cours de l'exercice	Diminutions		Charge de la période	En cours de validité au 31 décembre 2020	
				Abandonnées au cours de l'exercice	Exercées au cours de l'exercice		Total	Dont exerçables au 31 décembre 2020
En euros								
En unité pour le nombre d'options								
Plan du 02 mai 2019								
Nombre d'actions	346 560	-50 000		-63 560			233 000	Néant
Nombre d'actions après application des abandons réels ⁽¹⁾	337 750	-41 190		-63 560			233 000	
Cours à la date d'attribution	26,65						26,65	
Valeur moyenne d'une action	23						23,00	
Durée	4 ans						4 ans	
Charge résiduelle à étaler	6 473 542	-947 370		-1 461 880		-938 209	3 126 083	
Durée de vie résiduelle	3,3 ans						2,3 ans	

(1) Utilisé dans la détermination du "Résultat Net dilué par action".

Options en cours Plan attribution d'actions gratuites	En cours de validité au 1er janvier 2020	Revalorisations/Ajustements	Augmentations Accordées au cours de l'exercice	Diminutions		Charge de la période	En cours de validité au 31 décembre 2020	
				Abandonnées au cours de l'exercice	Exercées au cours de l'exercice		Total	Dont exerçables au 31 décembre 2020
En euros								
En unité pour le nombre d'options								
Plan du 11 décembre 2020⁽¹⁾								
Nombre d'actions			228 373				228 373	Néant
Nombre d'actions après application du taux de rotation des effectifs (22 %) appliqué sur le plan concernant les salariés ⁽²⁾		-40 260	228 373				188 113	
Cours à la date d'attribution			17,36				17,36	
Valeur moyenne d'une action			15,00				15,00	
Durée			4 ans				4 ans	
Charge résiduelle à étaler		-603 900	3 425 595			-470 283	2 351 412	
Durée de vie résiduelle			4 ans				3,3 ans	
Charge totale de l'exercice						1 408 491 euros		

(1) Le Plan du 11 décembre 2020 a un effet rétroactif au 30 avril 2020.

(2) Utilisé dans la détermination du "Résultat Net dilué par action".

5.2.4. Provisions

En milliers d'euros	31 décembre 2019	Dotations	Utilisations	Reprises sans objet	Reclassements	Ecart actuariel	Ecarts de conversion	31 décembre 2020
Garanties clients	33 974	11 662	-8 806	-7 670	42	-	-489	28 713
Réorganisations ⁽¹⁾	31 015	26 827	-8 875	-310	-338	-	-53	48 266
Provisions pour impôts et risque fiscal	804	224	-74	-	-	-	-	954
Risques sur contrats	20 113	16 267	-9 919	-4 176	127	-	-150	22 262
Provision pour litiges ⁽²⁾	7 964	4 881	-1 157	-122	427	-	-724	11 269
Autres	6 460	2 976	-1 265	-237	-384	-	-203	7 348
Provisions	100 332	62 837	-30 096	-12 515	-126	-	-1 619	118 814
Provisions pour engagements de retraite et assimilés	107 670	-2 153	-5 774	-	-	3 659 ⁽³⁾	-3 071	100 331
TOTAL	208 002	60 684	-35 870	-12 515	-126	3 659	-4 690	219 145

(1) Les provisions pour réorganisations correspondent principalement aux restructurations significatives dans le secteur « Industries » en Allemagne et en Belgique.

(2) L'augmentation de la période correspond à des litiges d'exploitation sans lien avec la crise Covid-19 et à des litiges prudhommaux.

(3) La hausse de l'écart actuariel sur la période s'explique principalement par la baisse sur la période, des taux d'actualisation sur les deux principales zones que sont l'Europe (passé de 0,75 % à 0,60 %) et les Etats-Unis (passé de 3,20 % à 3,11 %).

En milliers d'euros	31 décembre 2018	Dotations	Utilisations	Reprises sans objet	Reclassements	Ecart actuariel	Ecarts de conversion	31 décembre 2019
Garanties clients	26 898	17 554	-6 002	-5 169	628	-	65	33 974
Réorganisations	15 438	21 971	-6 408	-	45	-	-31	31 015
Provisions pour impôts et risque fiscal	6 363	602	-6 450	-	289	-	-	804
Risques sur contrats ⁽¹⁾	29 654	9 123	-14 747	-4 417	416	-	84	20 113
Provision pour litiges	4 277	4 520	-435	-230	-19	-	-149	7 964
Autres	8 082	4 249	-3 169	-1 387	-1 360	-	46	6 460
Provisions	90 712	58 019	-37 211	-11 203	-	-	15	100 332
Provisions pour engagements de retraite et assimilés	105 184	3 055	-3 488	-13 497 ⁽²⁾	-	15 532 ⁽³⁾	884	107 670
TOTAL	195 896	61 074	-40 699	-24 700	-	15 532	899	208 002

(1) Les variations en 2019 concernaient des contrats déficitaires du pôle "Industries".

(2) La reprise de provisions sans objet en 2019 était principalement expliquée par le passage sous un régime de "Cotisations définies" de la filiale américaine "Plastic Omnium Auto Inergy LLC" (voir note 4.6 "Autres produits et charges opérationnels" des Comptes Consolidés du 31 décembre 2019).

(3) La variation de l'écart actuariel en 2019 était expliquée par la baisse des taux d'actualisation de 1,6 % à 0,75 % pour la zone euro et de 4,25 % à 3,2 % pour la zone États-Unis.

(3) Se référer à la note 5.2.5 "Provisions pour engagements de retraite et autres avantages du personnel" des Comptes Consolidés du 31 décembre 2019.

5.2.5. Provisions pour engagements de retraite et autres avantages du personnel

Avantages postérieurs à l'emploi :

Le terme générique « Avantages postérieurs à l'emploi » couvre à la fois les engagements de retraite et d'autres avantages liés au personnel.

Provisions pour avantages de retraite :

Les provisions pour avantages de retraite concernent principalement :

- les indemnités de fin de carrière,

- les plans de retraite complémentaire,
- et les régimes de couverture de frais médicaux.

En France, les avantages sociaux concernent les plans de retraite complémentaire exclusivement des dirigeants mandataires sociaux et les indemnités de fin de carrière (IFC). Les plans de retraite complémentaire, lorsqu'ils touchent les autres zones géographiques, concernent l'ensemble des collaborateurs.

Les régimes de couverture de frais médicaux concernent principalement la zone Amérique du Nord (Etats-Unis).

Les autres avantages du personnel à long terme :

Les autres avantages du personnel à long terme couvrent les médailles du travail et d'autres récompenses liées à l'ancienneté dans le Groupe.

Les régimes relatifs aux avantages postérieurs à l'emploi sont fonction des réglementations en vigueur dans chaque pays. Les avantages comptabilisés dans les comptes, ne sont donc pas fonction de la cartographie des effectifs par zone géographique.

Les zones géographiques identifiées et présentées, sont celles pour lesquelles la réglementation est homogène et permet un regroupement des données. Dans le cas contraire, aucun taux n'est donné en référence en raison d'une disparité des paramètres ne permettant pas la détermination d'une moyenne. Dans cette même logique, les tests de sensibilité sont effectués sur des données significatives, homogènes et par zones géographiques.

5.2.5.1 Hypothèses actuarielles

La baisse des taux d'intérêt sur 2020 a conduit le Groupe à réévaluer ses engagements sociaux des zones Euro et Etats-Unis. Les taux retenus au 31 décembre 2020 sont respectivement de :

- 0,35 % pour la zone euro (0,75 % au 31 décembre 2019)
- 2,46 % pour les Etats-Unis (3,2 % au 31 décembre 2019)

Le Groupe avait opté en 2019 pour un régime de « cotisations définies » pour la seule filiale américaine qui était sous un régime de « prestations définies » (voir notes 4.6 « Autres produits et charges opérationnels » et 5.2.4 « Provisions » des Comptes Consolidés du 31 décembre 2019).

Les principales hypothèses actuarielles significatives, utilisées pour l'évaluation des avantages postérieurs à l'emploi et à long terme présentent les caractéristiques suivantes :

	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	France Cadres et non cadres	Etats-Unis	France Cadres et non cadres	Etats-Unis
Ouverture des droits à taux plein	60 à 62 ans	65 ans	60 à 62 ans	65 ans
Âge d'annulation de la décote	65 à 67 ans		65 à 67 ans	
Taux annuel d'actualisation des avantages postérieurs à l'emploi	0,35%	2,46%	0,75%	3,20%
Taux annuel d'actualisation des médailles du travail	0,25%		0,30%	
Taux d'inflation	1,70%	2,00%	1,70%	2,00%
Taux d'évolution salariale	2,70%	3,50%	2,70%	3,50%
Taux d'accroissement des coûts médicaux				
	Pour les < 65 ans	8,00%		8,00%
	Pour les > 65 ans	5,50%		5,50%
Taux de rendement à long terme attendus sur les actifs de couverture des plans de retraite	0,35%	2,46%	0,75%	3,20%

Le taux annuel d'actualisation des avantages postérieurs à l'emploi :

Le Groupe utilise, comme référence, le taux des obligations émises par des entreprises industrielles et commerciales de bonne qualité (AA) et de maturité égale à l'engagement évalué.

Les taux d'inflation :

En France, les prestations sont fonction du taux d'inflation. L'impact des taux d'inflation est peu significatif aux Etats-Unis.

Les taux moyens d'évolution salariale :

Les taux moyens d'évolution salariale, sont pondérés des statuts de « cadres » ou de « non cadres » et de l'âge des collaborateurs.

Les taux de rendement à long terme attendus sur les actifs de couverture des plans de retraite :

Ces taux sont basés sur les prévisions de marché à long terme et prennent en compte l'allocation des actifs de couverture de chaque fonds.

Pour les autres sociétés étrangères, les différentiels de taux sont déterminés en considération des conditions locales.

5.2.5.2. Evolution des engagements au bilan et des coûts sur avantages correspondant aux régimes à des prestations définies

Les valeurs inscrites au bilan au titre de ces avantages sont les suivantes :

En milliers d'euros	Avantages postérieurs à l'emploi			Autres avantages à long terme			Total		
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Dette actuarielle au 1er janvier	172 547	154 484	154 399	3 691	3 233	4 323	176 238	157 717	158 722
Coût des services rendus	6 857	8 055	9 560	285	272	232	7 142	8 327	9 792
Coût financier	2 980	4 016	3 846	15	66	46	2 995	4 082	3 892
Effet des liquidations, modifications de régime et divers	-2 409	-14 160	-	-	-	-	-2 409	-14 160	-
Pertes et gains actuariels	9 835	21 839	-4 801	-	433	-117	9 835	22 272	-4 918
<i>Dont impact d'expérience</i>	<i>-1 042</i>	<i>58</i>	<i>2 009</i>	<i>-158</i>	<i>71</i>	<i>-74</i>	<i>-1 200</i>	<i>129</i>	<i>1 935</i>
Prestations payées par les actifs	-786	-1 685	-979	5	5	5	-781	-1 680	-974
Prestations payées par l'entreprise	-4 792	-1 501	-700	-180	-327	-121	-4 972	-1 828	-821
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-0	-	-	-0
Entrée Modules	-	-	964	-	-	-	-	-	964
Reclassements IFRS 5	-	-	-11 421	-	-	-1 157	-	-	-12 578
Ecart de conversion	-7 832	1 499	3 616	-48	9	23	-7 880	1 508	3 639
Dette actuarielle au 31 décembre	176 400	172 547	154 484	3 768	3 691	3 233	180 168	176 238	157 717
<i>Variation de la dette actuarielle</i>	<i>3 853</i>	<i>18 063</i>	<i>85</i>	<i>77</i>	<i>458</i>	<i>-1 090</i>	<i>3 930</i>	<i>18 521</i>	<i>-1 005</i>
Valeur vénale des actifs de couverture au 1er janvier	68 568	52 533	52 206	-	-	-	68 568	52 533	52 206
Rendement des actifs de couverture	1 546	1 787	1 581	-	-	-	1 546	1 787	1 581
Cotisations patronales	11 711	7 727	1 179	-	-	-	11 711	7 727	1 179
Pertes et gains actuariels	5 966	6 740	-2 480	209	-	-	6 175	6 740	-2 480
Prestations payées par les actifs de couverture	-3 355	-845	-829	-	-	-	-3 355	-845	-829
Reclassements IFRS 5	-	-	-707	-	-	-	-	-	-707
Écarts de conversion	-4 808	624	1 583	-	-	-	-4 808	624	1 583
Valeur vénale des actifs de couverture au 31 décembre	79 628	68 568	52 533	209	-	-	79 837	68 568	52 533
<i>Variation de la valeur vénale des actifs de couverture</i>	<i>11 060</i>	<i>16 035</i>	<i>327</i>	<i>209</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>11 269</i>	<i>16 035</i>	<i>327</i>
Insuffisance de couverture = Position nette au bilan	96 772	103 979	101 951	3 559	3 691	3 233	100 331	107 670	105 184
- dont France	47 473	48 064	43 372	2 252	2 270	2 283	49 725	50 334	45 655
- dont Europe hors France	10 651	12 069	9 303	747	750	428	11 398	12 819	9 731
- dont Etats-Unis	25 458	31 257	38 296	560	670	522	26 018	31 927	38 818
- dont autres zones	13 190	12 589	10 980	-	-	-	13 190	12 589	10 980

La valeur actuelle des engagements partiellement couverts par des actifs s'établit à 121 220 milliers d'euros au 31 décembre 2020, dont 17 351 milliers d'euros pour la France et 81 166 milliers d'euros pour les Etats-Unis. Au 31 décembre 2019, elle s'établissait à 117 067 milliers d'euros dont 16 363 milliers d'euros pour la France et 77 977 milliers d'euros pour les Etats-Unis.

En 2020 :

Au 31 décembre 2020, le Groupe a revu les modalités d'évaluation d'un des régimes Belges, n'intégrant dans le plan de pension que l'obligation résiduelle de l'employeur et excluant celle de l'assureur. Ce plan conserve toutefois sa nature de plan à "cotisations définies" assimilé à un plan à "prestations définies" en raison de la garantie sous-jacente sur les rendements des cotisations versées. Le changement de la modalité d'évaluation a eu un impact de -1,6 milliers d'euros sur l'engagement total Belge, comptabilisé en écarts actuariels en "Autres éléments du résultat ».

En 2020 et en 2019 :

La hausse de la valeur des engagements est liée à la baisse des taux d'actualisation sur les deux zones que sont l'Europe et les Etats-Unis.

5.2.5.3 Détail des engagements nets par zone géographique

Le détail des engagements nets par zone géographique est présenté dans le tableau ci-après :

En milliers d'euros	31 décembre 2020				31 décembre 2019			
	France	Europe hors France	Etats-Unis	Autres	France	Europe hors France	Etats-Unis	Autres
Avantages postérieurs à l'emploi								
Indemnité de départ à la retraite	44 557	2 188	-	13 042	45 873	1 955	-	12 589
Plan de retraite complémentaire	2 916	8 463	21 349	-	2 191	10 114	26 626	-
Régimes de couverture de frais médicaux			4 109	148			4 631	-
Total avantages postérieurs à l'emploi	47 473	10 651	25 458	13 190	48 064	12 069	31 257	12 589
Autres avantages à long terme	2 252	747	560	-	2 270	750	670	-
Total Autres avantages postérieurs à l'emploi	2 252	747	560	-	2 270	750	670	-
Engagements nets - Total Bilan	49 725	11 398	26 018	13 190	50 334	12 819	31 927	12 589

		31 décembre 2020		31 décembre 2019	
		France	Etats-Unis	France	Etats-Unis
Maturité moyenne des engagements	En années	13	19	13	20
Montants des engagements	En milliers d'euros	59 292	81 169	59 382	77 977
<i>dont :</i>					
Engagements des retraités		-	54 242	-	6 991
Engagements des différés		-	16 328	-	11 256
Engagements des actifs		59 292	10 599	59 382	59 730

5.2.5.4 Tests de sensibilité des engagements de retraite

Les tests de sensibilité des engagements de retraite sur la principale variable exogène, le taux d'actualisation, en 2020 et en 2019 donnent les impacts suivants :

En milliers d'euros	Montant de base	31 décembre 2020				31 décembre 2019				
		Augmentation + 0,25%		Diminution - 0,25%		Augmentation + 0,25%		Diminution - 0,25%		
		Montant	%	Montant	%	Montant	%	Montant	%	
France										
Effet sur les coûts de services rendus et coûts d'intérêts	3 604	3 541	-1,75%	3 505	-2,77%	3 808	3 704	-2,74%	3 679	-3,40%
Effet sur la dette actuarielle	57 049	55 231	-3,19%	58 399	2,36%	57 127	55 473	-2,89%	58 853	3,02%
Etats-Unis										
Effet sur les coûts de services rendus et coûts d'intérêts	2 346	2 421	3,21%	2 258	-3,76%	2 842	2 882	1,40%	2 793	-1,74%
Effet sur la dette actuarielle	81 009	77 334	-4,54%	84 867	4,76%	79 086	75 497	-4,54%	82 854	4,76%

5.2.5.5 Variations des positions nettes des avantages au bilan

Les variations des positions nettes au bilan liées à l'ensemble des avantages sont les suivantes :

En milliers d'euros	Avantages postérieurs à l'emploi			Autres avantages à long terme			Total		
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Position nette au 1er janvier	103 979	101 950	102 194	3 691	3 234	4 323	107 670	105 183	106 517
<u>Charges / produits de l'exercice</u>									
Coût des services rendus	6 857	8 055	9 560	285	272	232	7 142	8 327	9 792
Effets de liquidations, modifications de régime et divers	-2 409	-14 160	-	-	-	-	-2 409 ⁽¹⁾	-14 160	-
Prestations payées par l'entreprise	-4 792	-1 500	-700	-180	-328	-121	-4 972	-1 828	-821
Pertes et gains actuariels	-	-	-	-	-	-153	-	-	-153
Prestations payées par les actifs	2 569	-840	-150	5	5	5	2 574	-835	-145
Cotisations patronales	-11 711	-2	-1 179	-	-	-	-11 711	-2	-1 179
Charges nettes opérationnelles et non-courantes sur engagements de retraite	-9 486	-8 447	7 530	110	-51	-37	-9 376	-8 498	7 493
Charges financières	2 980	4 016	3 846	15	66	46	2 995	4 082	3 892
Rendement attendu des fonds	-1 546	-1 787	-1 581	-	-	-	-1 546	-1 787	-1 581
Charges financières sur engagements de retraite ⁽¹⁾	1 434	2 229	2 265	15	66	46	1 449⁽¹⁾	2 295	2 311
<u>Impacts bilantiels</u>									
Abondement actifs de couverture	-	-7 727	-	-	-	-	-	-7 727	-
Variation de périmètre	-	-	964	-	-	-	-	-	964
Reclassements IFRS 5	-	-	-10 714	-	-	-1 157	-	-	-11 871
Pertes et gains actuariels	3 868	15 099	-2 321	-209	433	36	3 659	15 532	-2 285
Ecart de conversion	-3 023	875	2 032	-48	9	23	-3 071	884	2 055
Impacts bilantiels	845	8 247	-10 039	-257	442	-1 098	588	8 689	-11 137
Position nette au 31 décembre	96 772	103 979	101 950	3 559	3 691	3 234	100 331	107 670	105 183

(1) Voir la rubrique "Charges financières sur les engagements de retraite" de la note 4.7 sur le "Résultat financier".

5.2.5.6 Tests de sensibilité des coûts médicaux dans la zone Etats-Unis

L'impact d'une variation d'un point sur le taux de croissance des coûts médicaux dans la zone Etats-Unis donne les résultats suivants.

En milliers d'euros	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Augmentation	Diminution	Augmentation	Diminution
Effet sur les provisions pour indemnités de départ en retraite	597	-758	669	-847

5.2.5.7 Répartition des actifs de couverture par catégorie

La répartition des actifs de couverture évalués à la juste valeur par catégorie est la suivante :

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Actions	36 812	33 853
Obligations	22 558	19 843
Immobilier	5 128	1 199
Autres	15 339	13 673
Total	79 837	68 568

5.2.5.8 Cotisations versées au titre des régimes à cotisations définies

Le montant des cotisations versées au titre des régimes à cotisations définies était de 10 196,7 milliers d'euros en 2020 contre 10 027,1 milliers d'euros en 2019.

5.2.6. Emprunts et dettes financières

5.2.6.1 La notion d'endettement financier dans le Groupe

L'endettement financier net est une notion importante dans la gestion quotidienne de la trésorerie chez Plastic Omnium. Il permet de déterminer la position débitrice ou créditrice du Groupe vis-à-vis des tiers et hors du cycle d'exploitation. L'endettement financier net est déterminé comme étant :

- les dettes financières à long terme :
 - tirages de lignes de crédit classiques ;
 - placements privés ;
 - emprunts obligataires.
- diminuées des prêts, titres de créances négociables et autres actifs financiers à long terme (voir la note 5.2.6.4 « Prêts, titres de créances négociables et autres actifs financiers »);
- augmentées des crédits à court terme ;
- augmentées des découverts bancaires ;
- et diminuées de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

5.2.6.2 Emprunts : placements privés et emprunts obligataires privés

Sur la période :

Compagnie Plastic Omnium SE a remboursé le 29 mai 2020, l'emprunt obligataire de 500 millions d'euros réalisé le 21 mai 2013 auprès d'investisseurs européens.

Voir la note 2.2.1.3 dans les « Autres opérations de la période ».

Au 31 décembre 2020 :

Les principales caractéristiques des emprunts obligataires et placements privés au 31 décembre 2020 sont résumées dans le tableau ci-après :

31 décembre 2020	Placement privé "Schuldscheindarlehen" de 2016	Emprunt obligataire privé de juin 2017	Placement privé "Schuldscheindarlehen" du 21 décembre 2018
Emission - Taux fixe (en euros)	300 000 000	500 000 000	300 000 000
Taux / coupon annuel	1,478%	1,25%	1,6320%
Caractéristiques	Investisseurs étrangers (Asie, Allemagne, Pays-Bas, Suisse, Luxembourg, Belgique) et français	Investisseurs européens	Investisseurs étrangers (Allemagne, Chine, Belgique, Suisse, Autriche) et français
	Absence de "covenant" et "rating"		
Maturité	17 juin 2023	26 juin 2024	21 décembre 2025

5.2.6.3 Emprunts bancaires

Le Groupe a procédé à des tirages de plusieurs lignes de crédit pour un total de 587 millions d'euros sur le premier semestre 2020 pour le financement de son exploitation et a négocié des lignes de crédit complémentaires auprès d'établissements de crédit pour 560 millions d'euros.

Au 31 décembre 2020, les 587 millions d'euros de tirages ont été entièrement remboursés.

Voir la note 2.2.1.1 dans les « Autres opérations de la période ».

5.2.6.4 Prêts, titres de créances négociables et autres actifs financiers

Arrivée à échéance du bon à moyen terme négociable de 5 millions d’euros souscrit le 24 février 2015 :

Sur la période, le bon à moyen terme négociable (BMTN) de 5 millions d’euros souscrit par le Groupe le 24 février 2015 est arrivé à échéance.

Cession du placement en OPCVM de 50 millions d’euros :

Par ailleurs, le Groupe a cédé son placement en OPCVM composé d’obligations et de trésorerie moyen terme, d’un nominal de 50 millions d’euros.

Voir la note 2.2.1.4 "Arrivée à échéance des BMTN et cession des placements en OPCVM de Compagnie Plastic Omnium SE" dans les « Opérations de la période ».

Au 31 décembre 2020, le Groupe ne compte plus dans ses placements financiers ni de BMTN, ni d’OPCVM.

Les variations de juste valeur des valeurs mobilières de placement ne remplissant pas les critères permettant un classement en équivalent de trésorerie sont enregistrées en résultat financier. La clôture de ces placements financiers a impacté le résultat financier de la période (note 4.7) de -1 506 milliers d’euros (dont la reprise de la dépréciation de -197 milliers d’euros figurant au bilan du 31 décembre 2019).

5.2.6.5 Emprunts de court terme : émission de billets de trésorerie "Negotiable European commercial paper" (Neu-CP)

Par ailleurs, sur l’exercice 2020, le Groupe a émis des billets de trésorerie "Negotiable European commercial paper" (Neu-CP) dont les caractéristiques sont présentées dans le tableau ci-après :

31 décembre 2020	Billets de trésorerie "Neu-CP" sur la période
Emission - Taux fixe en euros	200 500 000
Caractéristiques	Investisseurs européens
Maturité	< 1 an

5.2.6.6 Lignes de crédit à moyen terme confirmées

Au cours de l’exercice 2020, le Groupe a négocié des lignes de crédit complémentaires et bénéficie au 31 décembre 2020, de plusieurs ouvertures de lignes de crédits bancaires confirmées dont le montant est supérieur à celui des besoins du Groupe.

Au 31 décembre 2020, le montant de ces lignes bancaires confirmées s’établit à 1 960 millions d’euros (dont 90 millions d’euros de lignes confirmées pour HBPO) à échéance moyenne de cinq ans contre 1 400 millions d’euros (dont 60 millions d’euros de lignes confirmées pour HBPO) au 31 décembre 2019.

5.2.6.7 De l'endettement financier brut à l'endettement financier net

En milliers d'euros	31 décembre 2020			31 décembre 2019		
	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant
Dettes financières sur contrats de location-financement	222 013	48 330	173 683	228 565	56 582	171 983
Emprunts obligataires et bancaires	1 434 828	300 830	1 133 998	1 784 909	622 180	1 162 729
<i>dont placement privé "Schuldscheindarlehen" 2018</i>	299 120	148	298 972	298 960	135	298 825
<i>dont émission obligataire en 2017</i>	500 375	3 238	497 137	500 099	3 750	496 349
<i>dont placement privé "Schuldschein" 2016</i>	301 843	2 405	299 438	301 607	2 393	299 214
<i>dont émission obligataire en 2013⁽¹⁾</i>	-	-	-	508 110	508 110	-
<i>dont billets de trésorerie : Neu-CP⁽²⁾</i>	200 500	200 500	-	-	-	-
<i>dont lignes bancaires⁽³⁾</i>	132 990	94 539	38 451	176 133	107 792	68 341
Emprunts et dettes financières (+)	1 656 841	349 160	1 307 681	2 013 475	678 762	1 334 713
Instruments financiers de couverture passifs (+) ⁽⁴⁾	116	116		3 268	3 268	
Total des emprunts et dettes (B)	1 656 957	349 276	1 307 681	2 016 743	682 030	1 334 713
Placements long terme - Actions et fonds (-) ⁽⁵⁾	-8 309		-8 309	-56 302		-56 302
Autres actifs financiers (-)	-16 093	-6 340	-9 753	-27 756	-13 100	-14 656
<i>dont créances financières en non courant⁽⁶⁾</i>	-9 753		-9 753	-14 656		-14 656
<i>dont créances de financement clients⁽⁶⁾⁽⁷⁾</i>	-6 340	-6 340	-	-13 100	-13 100	-
Autres actifs financiers et créances financières en courant (-) ⁽⁷⁾	-301	-301		-55 127	-55 127	
<i>dont titres de créances négociables et OPCVM⁽⁸⁾</i>	-	-		-54 809	-54 809	
Instruments financiers de couverture actifs (-) ⁽⁴⁾	-7 625	-7 625		-5 027	-5 027	
Total des créances financières (C)	-32 328	-14 266	-18 062	-144 212	-73 254	-70 958
Endettement brut (D) = (B) + (C)	1 624 629	335 010	1 289 619	1 872 531	608 776	1 263 755
Trésorerie et équivalents de trésorerie (-) ⁽⁹⁾	829 989	829 989		1 142 953	1 142 953	
Banques créditrices ou concours bancaires courants (+)	-12 277	-12 277		-9 875	-9 875	
Trésorerie nette du tableau de flux de trésorerie (A) ⁽¹⁰⁾	-817 712	-817 712		-1 133 078	-1 133 078	
ENDETTEMENT FINANCIER NET (E) = (D) + (A)	806 917	-482 702	1 289 619	739 453	-524 302	1 263 755

- (1) Voir la note 5.2.6.2 "Emprunts : placements privés et emprunts obligataires privés"
- (2) Voir la note 5.2.6.5 "Emprunts de court terme : émission de billets de trésorerie Neu-CP"
- (3) Voir les notes 2.2.1.1 dans les "Opérations significatives de la période", 5.2.6.3 "Emprunts bancaires" et 5.2.6.6 "Lignes de crédit à moyen terme confirmées"
- (4) Voir la note 5.2.7 "Instruments de couverture de taux d'intérêt et de change"
- (5) Voir la note 5.1.6.1 "Placements long terme en actions et fonds"
- (6) Voir la note 5.1.6.2 "Autres actifs financiers non courants"
- (7) Voir la note 5.1.8 "Créances financières classées en courant" et voir la note 5.2.6.3 pour le montant en principal
- (8) Voir la note 5.2.6.4 "Prêts, titres de créances négociables et autres actifs financiers"
- (9) Voir la note 5.1.11.1 "Trésorerie et équivalents de trésorerie - Trésorerie brute"
- (10) Voir la note 5.1.11.2 "Trésorerie nette de fin de période"

5.2.6.8 Détail de l'endettement financier brut par devises

Le tableau ci-dessous, présente l'endettement financier brut après prise en compte des opérations de swaps ayant permis la conversion de l'euro en devises.

<i>En % de la dette financière</i>	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Euro	48%	60%
US dollar	39%	28%
Yuan chinois	7%	6%
Livre sterling	2%	3%
Real brésilien	1%	1%
Roupie Indienne	1%	1%
Zloty polonais	1%	-
Autres devises ⁽¹⁾	1%	1%
Total	100%	100%

(1) La rubrique «Autres devises» concerne diverses devises qui, prises une par une, représentent moins de 1% de la dette financière totale sur les deux périodes.

5.2.6.9 Analyse de l'endettement financier brut par nature de taux d'intérêt

<i>En % de la dette financière</i>	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Taux variables couverts	-	-
Taux variables non couverts	19%	6%
Taux fixes	81%	94%
Total	100%	100%

5.2.7. Instruments de couverture de taux d'intérêt et de change

Le dernier contrat d'instrument de taux (swap) souscrit par le Groupe est arrivé à terme en février 2019.

<i>En milliers d'euros</i>	31 décembre 2020		31 décembre 2019	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Dérivés de change	7 625	-116	5 027	-3 268
Total Bilan	7 625	-116	5 027	-3 268

5.2.7.1 Instruments de couverture de change

Le Groupe utilise des dérivés afin de couvrir son exposition au risque de change.

Le Groupe a opté pour une politique visant à couvrir les transactions futures hautement probables en devises étrangères des entités du Groupe. Les instruments de couverture souscrits dans ce cadre sont des achats à terme de devises étrangères. Le Groupe a appliqué à ces instruments le traitement comptable de couverture de flux de trésorerie tel que prévu par la norme IFRS applicable: les instruments sont évalués à la juste valeur et les variations de valeur sont comptabilisées en capitaux propres pour la part efficace. Ces montants comptabilisés en capitaux propres sont rapportés en résultat lorsque les flux de trésorerie prévus couverts affectent le résultat.

Au 31 décembre 2020, la juste valeur des instruments souscrits ainsi comptabilisés s'élève à 7 509 milliers d'euros dont 83 milliers d'euros comptabilisés en capitaux propres.

Les variations de juste valeur au titre des instruments de couverture du risque de change sont comptabilisées en résultat financier.

5.2.7.1.1 Portefeuille d'instruments de couverture de change

	31 décembre 2020				31 décembre 2019			
	Juste valeur (en milliers d'euros)	Nominal (en milliers de devises)	Taux de change à terme moyen	Taux de change au 31 décembre 2020	Juste valeur (en milliers d'euros)	Nominal (en milliers de devises)	Taux de change à terme moyen	Taux de change au 31 décembre 2019
			Devise / Euro	Devise / Euro			Devise / Euro	Devise / Euro
Position vendeuse nette (Si >0, position acheteuse nette)								
USD / EUR - Contrat à terme	+91	-1 922	1,1667	1,2271	-2 861	-74 181	1,1805	1,1234
JPY / EUR - Contrat à terme	-	-	-	-	-88	-329 595	126,0400	121,9400
GBP / EUR - Contrat à terme	-8	-3 952	0,9050	0,8990	-	-	-	-
USD / EUR - Swap de change	+5 868	-529 300	1,2110	1,2271	+5 001	-416 300	1,1110	1,1234
GBP / EUR - Swap de change	+14	-30 000	0,8987	0,8990	-39	-24 000	0,8520	0,8508
CHF / EUR - Swap de change	-43	-9 750	1,0851	1,0802	-39	-7 240	1,0915	1,0854
RUB / EUR - Swap de change	+18	-58 100	89,1435	91,4671	-20	-48 000	7,8765	69,9563
CNY / EUR - Swap de change	+1 232	-438 000	7,9219	8,0225	-72	-238 000	7,9177	7,8205
CNY / USD - Swap de change	-42	-87 707	6,5945	6,9760	-123	-94 084	7,0740	6,9615
JPY / EUR - Swap de change	+379	-3 600 000	124,8294	126,4900	-	-	-	-
TOTAL	+7 509				+1 759			

5.2.7.1.2 Impact des couvertures de change non dénouées sur le résultat et sur les capitaux propres

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Impact de l'évolution du portefeuille d'instruments de couverture de change sur le résultat (part non efficace) ⁽¹⁾	2 893	4 781
Impact de l'évolution du portefeuille d'instruments de couverture de change sur les capitaux propres (part efficace)	2 855	-1 077
Total	5 748	3 704

(1) Voir la rubrique "Résultat sur instruments de couverture de taux d'intérêt et de change" de la note 4.7 sur le "Résultat financier".

5.2.8 Dettes d'exploitation et autres dettes

5.2.8.1 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Dettes fournisseurs	1 278 933	1 368 188
Dettes sur immobilisations	92 817	150 016
Total	1 371 750	1 518 204

5.2.8.2 Autres dettes d'exploitation

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Dettes sociales	164 095	167 813
Dettes fiscales - Impôt sur les sociétés	17 888	57 605
Dettes fiscales hors impôt sur les sociétés	128 337	153 552
Autres créiteurs	328 378	282 921
Avances clients - Produits constatés d'avance	319 711	352 936
Total	958 409	1 014 826

5.2.8.3 Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation par devises

En milliers de devises	Dettes au 31 décembre 2020			Dettes au 31 décembre 2019		
	Devise locale	Euro	%	Devise locale	Euro	%
EUR Euro	1 354 833	1 354 833	58%	1 413 809	1 413 809	56%
USD Dollar américain	595 983	485 684	21%	576 873	513 507	20%
GBP Livre sterling	115 655	128 644	6%	127 186	149 490	6%
CNY Yuan chinois	1 296 548	161 614	7%	1 422 557	181 901	7%
BRL Réal brésilien	161 472	25 335	1%	122 648	27 160	1%
Autres Autres devises		174 049	7%		247 163	10%
Total		2 330 159	100%		2 533 030	100%
Dont :						
• Dettes et comptes rattachés		1 371 750	59%		1 518 204	60%
• Autres Dettes		958 409	41%		1 014 826	40%

Les tests de sensibilité sur les variations de devises des « Fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes » donnent les résultats suivants :

En milliers de devises	Test de sensibilité des dettes au 31 décembre 2020						Test de sensibilité des dettes au 31 décembre 2019					
	Base		Augmentation toutes devises		Diminution toutes devises		Base		Augmentation toutes devises		Diminution toutes devises	
			+10%	+20%	-10%	-20%			+10%	+20%	-10%	-20%
	Devise locale	Taux de conversion	%	%	%	%	Devise locale	Taux de conversion	%	%	%	%
EUR Euro	1 354 833	1,0000	56%	54%	61%	63%	1 413 812	1,0000	53%	51%	58%	61%
USD Dollar américain	595 983	0,8149	22%	23%	20%	18%	576 873	0,8902	21%	22%	19%	18%
GBP Livre sterling	115 655	1,1123	6%	6%	5%	5%	127 186	1,1754	6%	7%	6%	5%
CNY Yuan chinois	1 296 548	0,1247	7%	8%	7%	6%	1 422 557	0,1279	9%	8%	7%	6%
BRL Réal brésilien	161 472	0,1569	1%	1%	1%	1%	122 648	0,2214	1%	1%	1%	1%
Autres Autres devises			8%	8%	7%	6%			10%	11%	9%	9%
Total en euro		2 330 159	2 427 690	2 525 223	2 232 625	2 135 093		2 533 030	2 644 376	2 756 246	2 420 638	2 308 768
Dont :												
• Dettes et comptes rattachés		1 371 750	1 429 167	1 486 584	1 314 333	1 256 917		1 518 204	1 584 940	1 651 991	1 450 840	1 383 789
• Autres Dettes		958 409	998 523	1 038 639	918 292	878 176		1 014 826	1 059 436	1 104 255	969 798	924 979

Les tests de sensibilité de devises sur les « Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes » et « Créances clients, comptes rattachés et autres créances » (Voir la note 5.1.9) indiquent une sensibilité nette peu significative aux variations des taux de change au 31 décembre 2020.

6. GESTION DU CAPITAL ET DES RISQUES DE MARCHÉ

La Compagnie Plastic Omnium a mis en place une gestion centralisée de la trésorerie au niveau mondial avec sa filiale Plastic Omnium Finance qui gère pour le compte de toutes les filiales du Groupe le risque de liquidité, le risque de change et le risque de taux. La stratégie en matière de risques de marché, qui peut se traduire par la prise d'engagements au bilan et hors bilan, est validée trimestriellement par la Direction Générale du Groupe.

6.1. Gestion du capital

L'objectif du Groupe est de disposer, à tout moment, de ressources financières suffisantes pour permettre la réalisation de l'activité courante, les investissements nécessaires à son développement et également de faire face à tout événement à caractère exceptionnel.

Cet objectif est assuré par le recours aux marchés de capitaux, conduisant à une gestion du capital et de la dette financière.

Dans le cadre de la gestion du capital, le Groupe assure la rémunération de ses actionnaires principalement par le versement de dividendes et peut procéder à des ajustements eu égard à l'évolution de conditions économiques.

L'ajustement de la structure du capital peut être réalisé par le versement de dividendes ordinaires ou exceptionnels, le rachat et l'annulation de titres d'autocontrôle, le remboursement d'une partie du capital ou l'émission d'actions nouvelles et/ou de valeurs mobilières donnant des droits au capital.

Conséquences suite aux impacts du Covid-19 :

Par un vote de l'Assemblée Générale de Compagnie Plastic Omnium SE du 23 avril 2020, le dividende versé en 2020 sur les résultats de 2019 a été réduit de 34 %, soit un montant de 36 millions d'euros.

En prenant en compte les incertitudes de la crise du Covid-19 au niveau mondial, le Groupe a négocié dès le mois de mars 2020 et obtenu des lignes de crédit supplémentaires de 560 millions d'euros pour renforcer sa liquidité. Cette anticipation a permis au Groupe de maintenir un niveau de capacité de tirage de lignes de crédit identique à celui à la clôture annuelle du 31 décembre 2019 (voir note 5.2.6.6 "Utilisation des lignes de crédit à moyen terme").

Par ailleurs, dans le cadre de son programme "Negotiable European Commercial Paper" (Neu-CP), le Groupe a émis 200,5 millions d'euros au 31 décembre 2020.

Enfin, le Groupe a cédé ses placements en OPCVM ; nominal de 50 millions d'euros ; pour avoir davantage de liquidités (voir note 2.2.1.4 "Arrivée à échéance des BMTN et cession des placements en OPCVM de Compagnie Plastic Omnium SE").

Le « gearing » :

Le Groupe utilise comme ratio bilantiel le « gearing », égal à l'endettement financier net du Groupe divisé par le montant des capitaux propres qui figurent au bilan du Groupe. Le Groupe inclut dans l'endettement net l'ensemble des dettes et engagements financiers, hors exploitation, porteurs d'intérêts, diminué de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des autres actifs financiers, hors exploitation, tels que les valeurs mobilières et les prêts.

Au 31 décembre 2020 et au 31 décembre 2019, le « gearing » s'établit à :

En milliers d'euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Endettement financier net ⁽¹⁾	806 917	739 453
Capitaux propres et assimilés (dont les subventions en non courant)	1 950 069	2 347 363
Taux d'endettement du Groupe ou « gearing »	41,38%	31,50%

(1) Voir la note 5.2.6.7 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

Le Groupe n'a pas de « covenants » relatifs aux emprunts prévoyant les remboursements anticipés d'emprunts bancaires, dettes financières et assimilés en cas de non-respect de ratios financiers.

Dans le cadre de sa gestion du capital, le compte de liquidité présente les positions suivantes :

- au 31 décembre 2020 :
 - 12 500 titres
 - et 6 241 823 euros en trésorerie
- au 31 décembre 2019 :
 - 113 614 titres
 - et 3 490 024 euros en trésorerie

6.2. Risques matières premières - Exposition au risque plastique

L'activité de Plastic Omnium nécessite l'achat de quantités importantes de matières premières (plastiques, aciers, peintures...) soumises à des variations de prix qui seraient susceptibles d'impacter sa marge opérationnelle.

Pour limiter les risques liés à ces variations de prix, le Groupe a négocié avec la plupart de ses clients automobiles des clauses d'indexation des prix de vente ou, à défaut, procède à des renégociations régulières de prix.

Compte tenu de l'ensemble de ces mesures, le Groupe considère que les variations de prix des matières premières n'ont pas d'impact significatif sur sa marge opérationnelle.

6.3. Risques crédits

Les risques crédits couvrent les risques clients et les risques de contreparties bancaires.

6.3.1. Risques clients

L'encours du compte « Créances clients et comptes rattachés » du Groupe présente des retards de paiement à hauteur de 3,8% de l'encours total au 31 décembre 2020 contre 7,7% de l'encours total au 31 décembre 2019. L'encours total s'analyse comme suit :

Balance âgée des créances nettes :

Au 31 décembre 2020:

En milliers d'euros	Total en cours	Sous-total non échu	Sous-total échu	<1 mois	1 - 6 mois	6 - 12 mois	>12 mois
Industries	632 522	602 093	30 428	17 780	5 789	5 643	1 216
Modules	183 384	182 668	717	275	442	-	-
Eléments non affectés	-1 506	-1 506	-	-	-	-	-
Total	814 400	783 255	31 145	18 055	6 231	5 643	1 216

Au 31 décembre 2019:

En milliers d'euros	Total en cours	Sous-total non échu	Sous-total échu	<1 mois	1 - 6 mois	6 - 12 mois	>12 mois
Industries	682 714	624 178	58 536	28 004	18 957	6 983	4 592
Modules	132 230	127 714	4 517	793	3 724	-	-
Eléments non affectés	3 855	3 855	-	-	-	-	-
Total	818 799	755 747	63 053	28 797	22 681	6 983	4 592

Le risque de non-recouvrement des créances clients est faible et porte sur un montant peu significatif de créances de plus de douze mois.

6.3.2. Risques de contreparties bancaires

Le Groupe place ses excédents de trésorerie auprès de banques de première catégorie et/ou dans des titres de premier rang.

6.4. Risques de liquidité

Le Groupe doit disposer à tout moment des ressources financières suffisantes pour financer l'activité courante et les investissements nécessaires à son développement mais également pour faire face à tout événement à caractère exceptionnel.

Cet objectif est essentiellement assuré par le recours à des lignes de crédit moyen terme auprès des établissements bancaires mais également par des ressources bancaires à court terme.

La trésorerie du Groupe est suivie quotidiennement pour chaque pôle d'activité et au niveau central, et fait l'objet d'un rapport de synthèse hebdomadaire à la Direction Générale du Groupe.

6.4.1. Autres créances financières en non-courant - Valeurs au bilan et valeurs non actualisées

Les valeurs non actualisées peuvent être rapprochées des informations dans le tableau de la note 6.4.2 sur les "Risques de liquidité par maturité". Néant au 31 décembre 2020.

6.4.2. Risque de liquidité par maturité

Le risque de liquidité par maturité est fait sur la base des flux de trésorerie contractuels non actualisés des actifs et passifs financiers. L'analyse du risque de liquidité fait ressortir ce qui suit :

Au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	31 décembre 2020	<1 an	1 – 5 ans	+ 5 ans
ACTIFS FINANCIERS				
Titres de participation non consolidés	170	-	170	-
Placements long terme en actions et fonds	8 309	-	8 309	-
Autres actifs financiers	9 753	-	9 753	-
Créances de financement clients ⁽¹⁾	6 340	6 340	-	-
Créances clients et comptes rattachés ⁽²⁾	814 400	813 184	1 216	-
Autres actifs financiers et créances financières - Courant	301	301	-	-
Instruments financiers de couverture	7 625	7 625	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	829 989	829 989	-	-
Total actifs financiers	1 676 887	1 657 439	19 448	-
PASSIFS FINANCIERS				
Emprunts et dettes financières - Non courant ⁽³⁾	1 357 663	-	1 295 567	62 096
Découverts bancaires	12 277	12 277	-	-
Emprunts et dettes financières - Courant ⁽⁴⁾	371 844	371 844	-	-
Instruments financiers de couverture	116	116	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 371 750	1 371 750	-	-
Total passifs financiers	3 113 650	1 755 987	1 295 567	62 096
ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS - NETS⁽⁵⁾	-1 436 763	-98 548	-1 276 119	-62 096

- (1) Rubriques présentées pour leurs montants non actualisés (voir notes 5.1.8 sur les «Créances financières classées en courant» et 6.4.1 sur les «Autres créances financières classées en non courant»).
- (2) Le poste «Créances Clients et comptes rattachés» compte un montant de 31 145 milliers d'euros au 31 décembre 2020 en retard de paiement, contre 63 053 milliers d'euros au 31 décembre 2019. Voir la note 6.3.1 sur les «Risques clients».
- (3) La rubrique «Emprunts et dettes financières - non courant» inclut les montants des emprunts en non courant au bilan ainsi que les intérêts sur la durée restante des emprunts et dettes financières.
- (4) La rubrique «Emprunts et dettes financières - courant» inclut les montants des emprunts en courant au bilan ainsi que les intérêts à horizon d'un an.
- (5) Voir la note 5.2.6.6 sur les lignes de crédit à moyen terme confirmées par rapport aux utilisations : en 2020 et en 2019, les lignes bancaires confirmées et non utilisées couvrent largement les besoins de financement cumulés du Groupe sur un moyen terme.

Au 31 décembre 2019 :

En milliers d'euros	31 décembre 2019	<1 an	1 – 5 ans	+ 5 ans
ACTIFS FINANCIERS				
Titres de participation non consolidés	199	-	199	-
Placements long terme en actions et fonds	56 302	-	56 302	-
Autres actifs financiers	14 656	-	14 656	-
Créances de financement clients ⁽¹⁾	13 100	13 100	-	-
Créances clients et comptes rattachés ⁽²⁾	818 799	814 207	4 592	-
Autres actifs financiers et créances financières - Courant	55 127	55 127	-	-
Instruments financiers de couverture	5 027	5 027	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 142 953	1 142 953	-	-
Total actifs financiers	2 106 163	2 030 414	75 749	-
PASSIFS FINANCIERS				
Emprunts et dettes financières - Non courant ⁽³⁾	1 403 692	82	1 036 967	366 644
Découverts bancaires	9 875	9 875	-	-
Emprunts et dettes financières - Courant ⁽⁴⁾	712 611	712 611	-	-
Instruments financiers de couverture	3 268	3 268	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 518 204	1 518 204	-	-
Total passifs financiers	3 647 650	2 244 040	1 036 967	366 644
ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS - NETS⁽⁵⁾	-1 541 487	-213 626	-961 218	-366 644

- (1) Rubriques présentées pour leurs montants non actualisés (voir notes 5.1.8 sur les "Créances financières classées en courant" et 6.4.1 sur les "Autres créances financières classées en non courant").
- (2) Le poste « Créances Clients et comptes rattachés » compte un montant de 63 053 milliers d'euros au 31 décembre 2019 en retard de paiement, contre 59 960 milliers d'euros au 31 décembre 2018. Voir la note 6.3.1 sur les « Risques clients ».
- (3) La rubrique « Emprunts et dettes financières - non courant » inclut les montants des emprunts en non courant au bilan ainsi que les intérêts sur la durée restante des emprunts et dettes financières.
- (4) La rubrique « Emprunts et dettes financières - courant » inclut les montants des emprunts en courant au bilan ainsi que les intérêts à horizon d'un an.
- (5) Voir la note 5.2.6.6 sur les lignes de crédit à moyen terme confirmées par rapport aux utilisations : en 2019 et en 2018, les lignes bancaires confirmées et non utilisées couvrent largement les besoins de financement cumulés du Groupe sur un moyen terme.

6.5. Risques de change

L'activité de Plastic Omnium repose pour la plus grande part sur des usines de proximité : en produisant localement ce qui est vendu localement, le Groupe est peu exposé aux fluctuations de change, hormis pour la conversion comptable des états financiers des sociétés dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro.

La politique du Groupe consiste à minimiser le risque de change né de transactions devant donner lieu à un paiement futur ou une recette future. Si une transaction fait néanmoins apparaître un risque de change significatif, celui-ci doit faire l'objet d'une couverture sur le marché des changes à terme. Cette couverture est réalisée par les filiales concernées auprès de la Direction de la trésorerie Groupe ou localement après validation par cette dernière.

6.6. Risques de taux

Le risque de taux porte sur l'éventualité d'une augmentation des taux variables pour la dette à taux variable qui impacterait négativement le résultat financier. Ce risque de taux est géré au niveau de la dette consolidée du Groupe avec pour objectif principal, le maintien d'un coût de financement consolidé durablement bas au regard de la rentabilité de l'exploitation du Groupe.

Au 31 décembre 2020 comme au 31 décembre 2019, l'essentiel du financement du Groupe se fait à taux fixe (voir les notes 5.2.6.9 "Analyse de la dette financière par nature de taux d'intérêt").

Les opérations financières, notamment de couverture du risque de taux, sont réalisées avec un panel large d'institutions financières de premier plan. Une mise en concurrence est réalisée pour toute opération financière significative et le maintien d'une diversification des ressources et des intervenants satisfaisante est un critère de sélection.

6.7. Informations complémentaires sur les actifs et passifs financiers

La majorité des dérivés est négociée sur des marchés de gré à gré sur lesquels il n'existe pas de prix cotés. Par conséquent, leur valorisation est opérée sur la base de modèles communément utilisés par les intervenants pour évaluer ces instruments financiers (modèles d'actualisation des flux de trésorerie futurs ou de valorisation d'option).

Les actifs et passifs financiers par catégorie et niveau de juste valeur se répartissent comme suit :

2020									
En milliers d'euros	Au coût amorti	A la juste valeur			Total Valeur comptable	Évalué au coût	Instrument coté sur un marché actif (niveau 1)	Valorisation basée sur des données de marché observables (niveau 2)	Valorisation basée sur des données de marché non observables (niveau 3)
		Par résultat	Par capitaux propres	Par capitaux propres (couverture CFH) ⁽²⁾					
ACTIFS									
Titres de participation non consolidés	-	-	170	-	170	170	-	-	-
Placements long terme en actions et fonds	-	-	8 309	-	8 309	-	8 309	-	-
Autres actifs financiers - non courant	9 753	-	-	-	9 753	-	-	-	-
Créances de financement clients	6 340	-	-	-	6 340	-	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	814 400	-	-	-	814 400	-	-	-	-
Autres actifs financiers et créances financières - Courant	301	-	-	-	301	-	-	-	-
Instruments financiers de couverture	-	7 625	-	-	7 625	-	-	7 625	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	829 989	-	-	829 989	-	-	829 989	-

En milliers d'euros	Au coût amorti	A la juste valeur			Total Valeur comptable	Évalué au coût	Instrument coté sur un marché actif (niveau 1)	Valorisation basée sur des données de marché observables (niveau 2)	Valorisation basée sur des données de marché non observables (niveau 3)
		Par résultat	Par capitaux propres	Par capitaux propres (couverture CFH) ⁽²⁾					
PASSIFS									
Emprunts et dettes financières - Non courant ⁽¹⁾	1 307 681	-	-	-	1 307 681	-	-	-	-
Découverts bancaires	12 277	-	-	-	12 277	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières - Courant	349 160	-	-	-	349 160	-	-	-	-
Instruments financiers de couverture	-	2 971	-	-2 855	116	-	-	116	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 371 750	-	-	-	1 371 750	-	-	-	-

En 2020, tout comme en 2019, il n'y a pas eu de transfert entre les niveaux de juste valeur.

2019									
En milliers d'euros	Au coût amorti	A la juste valeur			Total Valeur comptable	Évalué au coût	Instrument coté sur un marché actif (niveau 1)	Valorisation basée sur des données de marché observables (niveau 2)	Valorisation basée sur des données de marché non observables (niveau 3)
		Par résultat	Par capitaux propres	Par capitaux propres (couverture CFH) ⁽²⁾					
ACTIFS									
Titres de participation non consolidés	-	-	199	-	199	199	-	-	-
Placements long terme en actions et fonds	-	-	56 302	-	56 302	-	56 302	-	-
Autres actifs financiers - Non courant	14 656	-	-	-	14 656	-	-	-	-
Créances de financement clients	13 100	-	-	-	13 100	-	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	818 799	-	-	-	818 799	-	-	-	-
Autres actifs financiers et créances financières - Courant	5 318	49 809	-	-	55 127	-	49 809	-	-
Instruments financiers de couverture	-	5 027	-	-	5 027	-	-	5 027	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	1 142 953	-	-	1 142 953	-	-	1 142 953	-

En milliers d'euros	Au coût amorti	A la juste valeur			Total Valeur comptable	Évalué au coût	Instrument coté sur un marché actif (niveau 1)	Valorisation basée sur des données de marché observables (niveau 2)	Valorisation basée sur des données de marché non observables (niveau 3)
		Par résultat	Par capitaux propres	Par capitaux propres (couverture CFH) ⁽²⁾					
PASSIFS									
Emprunts et dettes financières - Non courant ⁽¹⁾	1 334 713	-	-	-	1 334 713	-	-	-	-
Découverts bancaires	9 875	-	-	-	9 875	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières - Courant	678 762	-	-	-	678 762	-	-	-	-
Instruments financiers de couverture	-	2 191	-	1 077	3 268	-	-	3 268	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 518 204	-	-	-	1 518 204	-	-	-	-

(1) Voir la note 5.2.6.7 « De l'endettement financier brut à l'endettement financier net ». Cette rubrique regroupe les « Dettes financières sur contrats de location-financement » et les « Emprunts obligataires et bancaires ».

(2) CFH : "Cash Flow Hedge".

En 2019, tout comme en 2018, il n'y a pas eu de transfert entre les niveaux de juste valeur.

La juste valeur des actifs et passifs financiers comptabilisés au coût amorti est proche de la valeur comptable sauf pour les emprunts et dettes financières.

En milliers d'euros	Valeurs au bilan au 31 décembre 2020			Juste valeur au 31 décembre 2020		
	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant
Emprunts obligataires et bancaires ⁽¹⁾	1 434 828	300 830	1 133 998	1 463 608	300 970	1 162 638

En milliers d'euros	Valeurs au bilan au 31 décembre 2019			Juste valeur au 31 décembre 2019		
	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant
Emprunts obligataires et bancaires ⁽¹⁾	1 784 909	622 180	1 162 729	1 815 892	628 335	1 187 557

(1) Voir la note 5.2.6.7 « De l'endettement financier brut à l'endettement financier net ».

Méthodes d'évaluation de la juste valeur :

- La juste valeur de la dette obligataire cotée est déterminée sur la base des prix cotés (niveau 1). La juste valeur des autres dettes financières est déterminée pour chaque emprunt en actualisant les flux de trésorerie futurs avec un taux correspondant à la courbe de taux d'intérêt Euribor à la clôture de l'exercice corrigé du risque de crédit du Groupe (niveau 2).
- La juste valeur des OPCVM monétaires et non monétaires est évaluée selon leurs dernières valeurs liquidatives connues (niveau 1). La juste valeur des produits de taux (certificats de dépôts, comptes à terme, bons à moyen terme négociables, ...) est basée sur une actualisation du flux du coupon et du pied de coupon (nominal et intérêts) sur la durée restant à courir du produit à la date de clôture (niveau 2). Le taux d'actualisation utilisé dans ce cadre est le taux de marché correspondant à la maturité et aux caractéristiques des produits.
- Autres actifs financiers et créances de financement clients : postes constitués essentiellement de créances de financement comptabilisées sur la base d'une valeur actualisée dès lors que leur échéance est supérieure à un an.
- La majorité des dérivés est négociée sur des marchés de gré à gré sur lesquels il n'existe pas de prix cotés. Par conséquent, leur valorisation est opérée sur la base de modèles communément utilisés par les intervenants pour évaluer ces instruments financiers selon les modèles d'actualisation des flux de trésorerie futurs ou de valorisation d'option (niveau 2).

7. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

7.1. Effectifs de fin d'année des sociétés contrôlées

	31 décembre 2020			31 décembre 2019			Evolution s/Total
	Hors intérimaires	Intérimaires	Total	Hors intérimaires	Intérimaires	Total	
France	2 850	389	3 239	2 897	517	3 414	-5%
%	12,6%	10,3%	12,3%	12,5%	12,5%	12,5%	
Europe hors France	10 949	1 839	12 788	11 217	1 892	13 109	-2%
%	48,4%	48,6%	48,4%	48,4%	45,9%	48,0%	
Amérique du Nord	5 358	581	5 939	5 453	790	6 243	-5%
%	23,7%	15,4%	22,5%	23,5%	19,2%	22,9%	
Asie et Amérique du Sud ⁽¹⁾	3 479	974	4 453	3 612	923	4 535	-2%
%	15,4%	25,7%	16,9%	15,6%	22,4%	16,6%	
Total	22 636	3 783	26 419	23 179	4 122	27 301	-3%

(1) La zone « Asie et Amérique du Sud » inclut la Turquie, l'Afrique du Sud et le Maroc.

7.2. Engagements hors bilan

7.2.1. Engagements donnés / reçus

Au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	Total	Sur immobilisations incorporelles	Sur immobilisations corporelles	Sur actifs / passifs financiers	Sur actifs / passifs courants hors financiers
Cautionnements donnés ⁽¹⁾	-22 979	-	-1 548	-15 668	-5 763
Engagements/acquisition d'immobilisations ⁽²⁾	-24 894	-8	-24 886	-	-
Autres engagements hors bilan ⁽³⁾	-8 079	-	-6 698	-1 381	-
Total des engagements donnés	-55 952	-8	-33 132	-17 049	-5 763
Total engagements nets	-55 952	-8	-33 132	-17 049	-5 763

Au 31 décembre 2019 :

En milliers d'euros	Total	Sur immobilisations incorporelles	Sur immobilisations corporelles	Sur actifs / passifs financiers	Sur actifs / passifs courants hors financiers
Cautionnements donnés ⁽⁴⁾	-17 059	-	-1 434	-13 814	-1 811
Engagements/acquisition d'immobilisations ⁽⁵⁾	-29 235	-13	-29 222	-	-
Autres engagements hors bilan ⁽⁶⁾	-8 570	-	-8 570	-	-
Total des engagements donnés	-54 864	-13	-39 226	-13 814	-1 811
Cautionnements reçus ⁽⁷⁾	2 927	-	2 927	-	-
Total des engagements reçus	2 927	-	2 927	-	-
Total engagements nets	-51 937	-13	-36 299	-13 814	-1 811

Au 31 décembre 2020 :

(1) Les cautionnements donnés sont constitués principalement de :

- 8,9 millions d'euros de Compagnie Plastic Omnium SE auprès de Société Générale Francfort ;
- 6,0 millions d'euros sur actif/passif financier de HBPO Germany GmbH auprès de Deutsche Bank ;
- 5,8 millions d'euros de garanties bancaires sur actifs/passifs non financiers de Plastic Omnium Auto Exteriors (India) Pvt Ltd auprès du Crédit Agricole CIB ;
- 1,1 million d'euros de garanties bancaires de Plastic Omnium Auto Exteriors SP Z.O.O auprès de la BNP Paribas.

(2) Les engagements sur acquisition d'immobilisations sont constitués principalement de :

- 12,1 millions d'euros de Plastic Omnium Auto Inergy (USA) LLC ;
- 6,5 millions d'euros de Plastic Omnium Auto Exterieur SA ;
- 3,3 millions d'euros de Plastic Omnium Equipamientos Exteriores SA.

(3) Les autres engagements hors bilan sont constitués principalement de :

- 4,4 millions d'euros de lettres de crédit concernant Plastic Omnium Auto Exteriors S.R.O. ;
- 2,3 millions d'euros de lettres de crédit concernant Plastic Omnium Auto Exteriors (India) Pvt Ltd.

Au 31 décembre 2019 :

(4) Les cautionnements donnés sont constitués principalement de :

- 7,5 millions d'euros de Compagnie Plastic Omnium SE auprès de Société Générale Francfort ;
- 6,0 millions d'euros sur actif/passif financier de HBPO Germany GmbH auprès de Deutsche Bank ;
- 1,4 millions d'euros de garanties bancaires sur actifs/passifs non financiers de Plastic Omnium Auto Exteriors (India) Pvt Ltd auprès du Crédit Agricole CIB ;
- 1,2 millions d'euros de garanties bancaires de Plastic Omnium Auto Exteriors SP Z.O.O auprès de la BNP Paribas.

(5) Les engagements sur acquisition d'immobilisations sont constitués principalement de :

- 21 millions d'euros de Plastic Omnium Auto Inergy (USA) LLC ;
- 3,3 millions d'euros de Plastic Omnium Equipamientos Exteriores SA ;
- 1,6 millions d'euros de Plastic Omnium Auto Inergy Mexico SA de CV.

(6) Les autres engagements hors bilan sont constitués principalement de :

- 5,8 millions d'euros de lettres de crédit concernant Plastic Omnium Auto Exteriors S.R.O. ;
- 2,3 millions d'euros de lettres de crédit pour l'acquisition de moules concernant Plastic Omnium Auto Exteriors (India) Pvt Ltd.

(7) Les cautionnements reçus sont constitués principalement de :

- 2,2 millions d'euros du Crédit Agricole CIB pour Plastic Omnium Auto Exteriors S.R.O.

7.3. Transactions avec les parties liées

7.3.1. Rémunérations des Dirigeants et Mandataires Sociaux

Les Dirigeants sont, selon les termes de la norme IAS 24 « *Les personnes ayant l'autorité et la responsabilité de la planification, de la direction et du contrôle des activités* » de la Compagnie Plastic Omnium et de ses filiales.

Le Conseil du 11 décembre 2020 a accordé 45 373 actions aux Dirigeants Mandataires Sociaux dans le cadre du Plan d'attribution d'actions gratuites avec un effet rétroactif au 30 avril 2020 (voir la note 5.2.3 "Paiements sur base d'actions").

Le montant global des rémunérations aux membres du conseil d'administration et dirigeants est présenté dans le tableau suivant :

<i>En milliers d'euros</i>	Versés ou à la charge de ...	2020	2019
Jetons de présence	versés par la Compagnie Plastic Omnium	172	103
Jetons de présence	versés par les sociétés contrôlées par la Compagnie Plastic Omnium (excepté Compagnie Plastic Omnium) et par Burelle SA	284	191
Rémunérations brutes	à charge du groupe Plastic Omnium	5 742	5 806
Plan de retraite complémentaire	à charge du groupe Plastic Omnium	124	1 423
Coût au titre des plans d'achats et de souscriptions d'actions et d'attribution d'actions gratuites	à charge du groupe Plastic Omnium	310	235
	<i>Charge à étaler sur la durée d'acquisition des droits</i>	<i>174</i>	<i>186</i>
	<i>Cotisations sociales liées au nouveau plan de la période ⁽¹⁾</i>	<i>136</i>	<i>49</i>
Rémunérations Totales		6 632	7 758

(1) Il s'agit des cotisations sociales sur toute la durée d'acquisition des droits de chaque plan soit quatre ans. La charge de la période est de 23 milliers d'euros.

7.3.2. Transactions avec les sociétés Sofiparc SAS, Burelle SA et Burelle Participations SA

Au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	Coûts indirects et directs	Redevances	Produits de cession d'immobilisations corporelles (exploitation et placement)	Autres Produits et Charges Opérationnels	Produits et Charges financières	Comptes courants	Dépôts de garantie	Fournisseurs	Clients	Autres Créances	Autres débiteurs
Sofiparc SAS	-	-6 148	2	-184	8	-	1 254	1 955	5	-	1 583
Burelle SA	2	-139	-	-	9	-	-	592	-	-	11
Burelle Participations SA	-	120	-	-	7	-	-	-	-	-	-

Au 31 décembre 2019 :

En milliers d'euros	Coûts indirects et directs	Redevances	Produits de cession d'immobilisations corporelles (exploitation et placement)	Résultat sur cession d'immobilisations corporelles (exploitation et placement)	Produits et Charges financières	Valeurs nette comptable Immeuble de placement	Valeur nette comptable Immeuble d'exploitation	Comptes courants	Dépôts de garantie	Fournisseurs	Clients	Autres Créances	Autres débiteurs
Sofiparc SAS	374	-4 796	128 955	19 937	5	-93 968	-15 052	-	1 104	5	28	-	54
Burelle SA	2	-6 879	-	-	10	-	-	-	-	1 966	-	-	11
Burelle Participations SA	-	120	-	-	10	-	-	-	-	-	-	-	-

7.4. Honoraires des auditeurs légaux

En milliers d'euros	2020		
	Mazars	EY	Total
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	-2 162	-2 225	-4 387
<i>dont :</i>			
<i>Compagnie Plastic Omnium SE</i>	<i>-451</i>	<i>-451</i>	<i>-902</i>
<i>Filiales</i>	<i>-1 711</i>	<i>-1 774</i>	<i>-3 485</i>
Services autres que la certification des comptes ⁽¹⁾	-189	-354	-543
<i>dont :</i>			
<i>Compagnie Plastic Omnium SE</i>	<i>-183</i>	<i>-</i>	<i>-183</i>
<i>Filiales</i>	<i>-6</i>	<i>-354</i>	<i>-360</i>
Total	-2 352	-2 579	-4 930

(1) Les "Services autres que la certification des comptes" couvrent la vérification des informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant au sein du rapport de gestion, des audits de conformité fiscale, des attestations, des procédures convenues et des due diligences.

En milliers d'euros	2019		
	Mazars	EY	Total
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	-2 335	-2 301	-4 636
<i>dont :</i>			
<i>Compagnie Plastic Omnium SE</i>	<i>-482</i>	<i>-578</i>	<i>-1 060</i>
<i>Filiales</i>	<i>-1 853</i>	<i>-1 723</i>	<i>-3 576</i>
Services autres que la certification des comptes ⁽¹⁾	-105	-372	-477
<i>dont :</i>			
<i>Compagnie Plastic Omnium SE</i>	<i>-89</i>	<i>-37</i>	<i>-126</i>
<i>Filiales</i>	<i>-16</i>	<i>-335</i>	<i>-351</i>
Total	-2 440	-2 673	-5 113

(1) Les "Services autres que la certification des comptes" correspondent notamment à la vérification des informations sociales, environnementales et sociétales consolidées figurant au sein du rapport de gestion, des attestations, des procédures convenues et des due diligences .

7.5. Société mère consolidante

La société Burelle S.A. détient à 59,92% la Compagnie Plastic Omnium, après prise en compte de l'annulation des titres d'autocontrôle de la Compagnie Plastic Omnium SE (58,78% avant annulation des titres d'autocontrôle), et consolide celle-ci selon la méthode de l'intégration globale.

Burelle SA – 19 Boulevard Jules Carteret
69342 Lyon Cedex 07

7.6. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement susceptible d'avoir une influence significative sur l'activité, la situation financière, les résultats et le patrimoine du Groupe au 31 décembre 2020, n'est intervenu depuis la date de clôture.

LISTE DES ENTITES CONSOLIDEES AU 31 DECEMBRE 2020

Libellé juridique	Secteurs à présenter			31 décembre 2020			31 décembre 2019			Intégrations fiscales
	Industries	Modules	Non affecté	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
France										
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE			*	Société mère			Société mère			1
PLASTIC OMNIUM GESTION SNC			*	G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM FINANCE SNC			*	G	100	100	G	100	100	1
SIGNALISATION FRANCE SA			*	G	100	100	G	100	100	1
INERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS FRANCE SAS	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIEUR SERVICES SAS	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS SA	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY SAS	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY MANAGEMENT SAS	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIEUR SAS	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM COMPOSITES SA	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY SERVICES SAS	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY FRANCE SAS	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY EUROPE SAS	*			G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM MODULES SAS		*		G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM MANAGEMENT 4			*	G	100	100	G	100	100	1
Afrique du Sud										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY SOUTH AFRICA (PROPRIETARY) Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
Allemagne										
PLASTIC OMNIUM GmbH			*	G	100	100	G	100	100	2
PLASTIC OMNIUM AUTO COMPONENTS GmbH	*			G	100	100	G	100	100	2
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY GERMANY GmbH	*			G	100	100	G	100	100	2
PLASTIC OMNIUM COMPOSITES GmbH		c2020	*	G	100	100	G	100	100	2
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIORS GmbH	*			G	100	100	G	100	100	2
HBPO BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT GmbH			*	G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	5
HBPO RASTATT GmbH			*	G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	5
HBPO GERMANY GmbH			*	G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	5
HBPO GmbH			*	G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	5
HBPO INGOLSTADT GmbH			*	G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	5
HBPO REGENSBURG GmbH			*	G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	5
HBPO VAIHINGEN Enz GmbH			*	G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	5
HBPO Saarland GmbH		a2019	*	G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	5
Argentine										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY ARGENTINA SA	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM SA	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE ARGENTINA	*			G	100	100	G	100	100	
Belgique										
PLASTIC OMNIUM ADVANCED INNOVATION AND RESEARCH NV	*			G	100	100	G	100	100	6
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY BELGIUM SA	*			G	100	100	G	100	100	6
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE BELGIUM	*			G	100	100	G	100	100	6
OPTIMUM CPV BVBA	*			G	100	100	G	100	100	6
PLASTIC OMNIUM NEW ENERGIES SA	*			G	100	100	G	100	100	6

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2020 – COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM

Libellé juridique	Secteurs à présenter			31 décembre 2020			31 décembre 2019			Intégrations fiscales
	Industries	Modules affectés	Non affecté	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
Brésil										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM DO BRASIL Ltda	*			G	100	100	G	100	100	
HBPO BRASIL AUTOMOTIVE SERVICIOS Ltda		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
Canada										
HBPO CANADA INC.		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
Chine										
PLASTIC OMNIUM HOLDING (SHANGHAI) Co. Ltd			*	G	100	100	G	100	100	
WUHAN PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM INERGY (SHANGHAI) CONSULTING Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
INERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS CONSULTING (BEIJING) Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
BEIJING PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY Co. Ltd	*			G	60	60	G	60	60	
CHONGQING PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
GUANGZHOU PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
NINGBO PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
SHENYANG PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM (SHANGHAI) AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM YIZHENG AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEM Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM (SHENYANG) AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM NINGBO AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM WUHAN AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM HARBIN AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM HANGZHOU AUTO EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM NINGDE AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	a2019	*		MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANKANG AUTO PARTS RUGAO Co. Ltd	a2019	*		MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM (DAQING) AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	a2019	*		MEE_lfrs	49,95	49,95	MEE_lfrs	49,95	49,95	
CHONGQING YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR FAWAY Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	25,47	MEE_lfrs	49,95	25,47	
GUANGZHOU ZHONGXIN YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR TRIM Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	25,47	MEE_lfrs	49,95	25,47	
CHENGDU FAWAY YANFENG PLASTIC OMNIUM Co. Ltd	*			M.E.E.	24,48	24,48	M.E.E.	24,48	24,48	
DONGFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			M.E.E.	24,98	24,98	M.E.E.	24,98	24,98	
CHANGCHUN HUAZHONG YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIORS Co. Ltd	*			MEE_lfrs	49,95	24,98	MEE_lfrs	49,95	24,98	
GUANGZHOU ZHONGXIN YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co., Ltd	a2020	*		MEE_lfrs	49,95	25,47	-	-	-	
HBPO CHINA BEIJING Co. Ltd		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO Nanjin Co. Ltd	a2019	*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
Corée du Sud										
PLASTIC OMNIUM Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM KOREA NEW ENERGIES Co. Ltd	a2020	*		G	100	100	-	-	-	
SHB AUTOMOTIVE MODULES		*		MEE_lfrs	33,34	33,34	MEE_lfrs	33,34	33,34	
HBPO PYEONGTAEK Ltd		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO ASIA HQ Ltd	c2020	*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2020 – COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM

Libellé juridique	Secteurs à présenter			31 décembre 2020			31 décembre 2019			Intégrations fiscales
	Industries	Modules	Non affecté	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
Espagne										
PLASTIC OMNIUM EQUIPAMIENTOS EXTERIORES SA	*			G	100	100	G	100	100	3
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY SPAIN SA	*			G	100	100	G	100	100	3
PLASTIC OMNIUM COMPOSITES ESPANA SA	*			G	100	100	G	100	100	3
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE ESPANA	*			G	100	100	G	100	100	3
HBPO AUTOMOTIVE SPAIN SL		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
Etats Unis										
PLASTIC OMNIUM Inc.			*	G	100	100	G	100	100	4
PLASTIC OMNIUM INDUSTRIES Inc.			*	G	100	100	G	100	100	4
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS LLC	*			G	100	100	G	100	100	4
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY (USA) LLC	*			G	100	100	G	100	100	4
HBPO NORTH AMERICA Inc.		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
Hongrie										
HBPO MANUFACTURING HUNGARY Kft		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO AUTOMOTIVE HUNGARIA Kft		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO SZEKESFEHERVAR Kft	a2019	*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
Inde										
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS (INDIA) PVT Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY INDIA PVT Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY MANUFACTURING INDIA PVT Ltd	*			G	55	55	G	55	55	
Israël										
POCellTech	c2020	*		MEE_Ifrs	50	23	MEE_Ifrs	50	23	
Japon										
PLASTIC OMNIUM KK	*			G	100	100	G	100	100	
Malaisie										
HICOM HBPO SDN BHD	b2020	*		G	51	34	M.E.E.	26,66	26,66	
PO AUTOMOTIVE SDN BHD MALAYSIA	a2019	*		G	100	100	G	100	100	
Maroc										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY (MOROCCO) SARL	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIEUR	*			G	100	100	G	100	100	
Mexique										
PLASTIC OMNIUM INDUSTRIAL AUTO EXTERIORES RAMOS ARIZPE SA DE CV	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY MEXICO SA DE CV	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORES SA DE CV	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO INDUSTRIAL SRL DE CV	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY INDUSTRIAL SA DE CV	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY SERVICIOS SA DE CV	a2019	*		G	100	100	G	100	100	
HBPO MEXICO SA DE CV		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO SERVICES MEXICO SA DE CV		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO MANAGEMENT SERVICES MEXICO SA DE CV		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	

Libellé juridique	Secteurs à présenter			31 décembre 2020			31 décembre 2019			Intégrations fiscales
	Industries	Modules	Non affecté	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
<u>Pays Bas</u>										
DSK PLASTIC OMNIUM BV	*			G	51	51	G	51	51	
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY NETHERLANDS HOLDING BV	*			G	100	100	G	100	100	
<u>Pologne</u>										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY POLAND Sp Z.O.O	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS Sp Z.O.O	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO Sp Z.O.O	*			G	100	100	G	100	100	
<u>République Tchèque</u>										
HBPO CZECH S.R.O.		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
<u>Roumanie</u>										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY ROMANIA SRL	*			G	100	100	G	100	100	
<u>Royaume-Uni</u>										
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
HBPO UK Ltd		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
<u>Russie</u>										
POAI Russia	*			G	100	100	G	100	100	
DSK PLASTIC OMNIUM INERGY	*			G	51	51	G	51	51	
<u>Slovaquie</u>										
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS S.R.O.	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY SLOVAKIA S.R.O.	*			G	100	100	G	100	100	
HBPO SLOVAKIA S.R.O.		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
<u>Suisse</u>										
PLASTIC OMNIUM RE AG			*	G	100	100	G	100	100	
SWISS HYDROGEN	*			G	100	100	G	100	100	
<u>Thaïlande</u>										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY THAILAND Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE Co. Ltd	*			G	100	100	G	100	100	
<u>Turquie</u>										
B.P.O. AS	*			MEE_ifrs	50	49,98	MEE_ifrs	50	49,98	

Méthode d'intégration et particularités :

G : Intégration globale.

M.E.E. : Sociétés qui étaient déjà consolidées par la méthode de la mise en équivalence avant l'application des nouvelles normes de consolidation au 1er janvier 2014.

MEE_Ifrs : Sociétés consolidées par la méthode de la mise en équivalence depuis l'application des nouvelles normes de consolidation au 1er janvier 2014.

Mouvements de la période :

a2020 : Sociétés créées et/ou acquises au cours de l'exercice 2020

b2020 : Prise de participation de HBPO Hicom en 2020

c2020 : Sociétés cédées et/ou fusionnées au cours de l'exercice 2020

a2019 : Sociétés créées et/ou acquises en 2019

Intégration fiscale :

- 1 Groupe fiscal France Plastic Omnium
- 2 Groupe fiscal Allemagne Plastic Omnium GmbH
- 3 Groupe fiscal Espagne
- 4 Groupe fiscal Etats-Unis
- 5 Groupe fiscal Allemagne HBPO
- 6 Groupe fiscal Belgique