

5

COMPTES CONSOLIDÉS 2021

RFA

	PRÉAMBULE AUX COMPTES CONSOLIDÉS	188
5.1	COMMENTAIRES SUR L'EXERCICE ET PERSPECTIVES	190
5.1.1	Commentaires sur les comptes consolidés	190
5.1.2	Investissements	193
5.1.3	Perspectives et événements postérieurs à la clôture	193

PREAMBULE AUX COMPTES CONSOLIDES

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 2021 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	2021	2020
Chiffre d'affaires économique	8 017 155	7 732 070
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	783 844	658 843
Chiffre d'affaires consolidé	7 233 311	7 073 227

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>	2020	2021	Variation
Chiffre d'affaires économique	7 732	8 017	+ 3,7 %
Chiffre d'affaires consolidé	7 073	7 233	+ 2,3 %
Marge opérationnelle <i>en % du CA consolidé</i>	118 1,7 %	303 4,2 %	+ 185 M€ + 2,5 pts
Dépréciations d'actifs	(255)	(5)	NA
Résultat net part du Groupe	(251)	126	+ 377 M€
EBITDA <i>en % du CA consolidé</i>	648 9,2 %	771 10,7 %	+ 123 M€ + 1,5 pt
Investissements	374	294	- 80 M€
Désinvestissement immobilier	-	(6)	- 6 M€
Cash-flow libre	34	251	+ 217 M€
Endettement net au 31/12	807	854	+ 47 M€
Endettement net/capitaux propres	41 %	41 %	stable
Endettement net/EBITDA	1,2	1,1	- 0,1 pt

Plastic Omnium a connu une performance financière contrastée entre le 1^{er} et le 2nd semestre de l'année 2021, reflétant la situation du marché et notamment les pénuries de composants électroniques.

Au 1^{er} semestre 2021, Plastic Omnium a présenté des résultats en fort rebond dans un contexte de redressement du marché, malgré les premiers impacts de la pénurie de semi-conducteurs.

Au 2nd semestre 2021, le marché a été confronté à l'accélération de la pénurie des semi-conducteurs avec une perte de production de 5,5 millions de véhicules au niveau mondial. Dans ce contexte, le Groupe a enregistré un recul de son chiffre d'affaires et de sa marge opérationnelle par rapport au 2nd semestre 2020, néanmoins limité par les actions continues de flexibilisation et d'optimisation des coûts.

<i>En millions d'euros</i>	S1 2021	S2 2021	S2 2020
Chiffre d'affaires économique	4 138	3 879	4 499
Chiffre d'affaires consolidé	3 784	3 449	4 111
Marge opérationnelle <i>en % du CA consolidé</i>	234 6,2 %	69 2,0 %	234 5,7 %
Résultat net part du Groupe	142	(16)	152
EBITDA <i>en % du CA consolidé</i>	461 12,2 %	310 9,0 %	477 11,6 %
Investissements	149	144	148
Cash-flow libre <i>dont désinvestissement immobilier</i>	151 -	100 -	605 -
Endettement net en fin de période	890	854	807
Endettement net/capitaux propres	44 %	41 %	41 %
Endettement net/EBITDA (sur 12 mois glissants)	0,9	1,1	1,2
Endettement net/EBITDA (sur la base du semestre annualisé)	1,0	1,4	0,8

CHIFFRE D'AFFAIRES

Par métier <i>En millions d'euros</i>	2020	2021	Variation	Variation à périmètre et change constants
Plastic Omnium Industries	5 628	5 826	+ 3,5 %	+ 4,5 %
Plastic Omnium Modules	2 104	2 191	+ 4,1 %	+ 4,8 %
CHIFFRE D'AFFAIRES ÉCONOMIQUE	7 732	8 017	+ 3,7 %	+ 4,6 %
Coentreprises	659	784	+ 19,0 %	+ 17,6 %
Plastic Omnium Industries	5 143	5 239	+ 1,9 %	+ 3,1 %
Plastic Omnium Modules	1 931	1 994	+ 3,3 %	+ 4,0 %
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ	7 073	7 233	+ 2,3 %	+ 3,3 %

En 2021, la pénurie des semi-conducteurs a réduit de 9,6 millions de véhicules la production automobile mondiale par rapport aux prévisions de début d'année. Celle-ci s'établit à 74,1 millions de véhicules contre 71,5 millions en 2020, année de l'émergence de la pandémie.

Dans ce contexte, le **chiffre d'affaires économique** du Groupe (avec quote-part des chiffres d'affaires des co-entreprises notamment en Chine), ressort à 8 017 millions d'euros, en augmentation de 3,7 %, et de 4,6 % à périmètre et changes constants par rapport à 2020. Ces ventes intègrent un impact de change négatif de 66 millions d'euros.

L'activité de Plastic Omnium a été significativement supérieure à la production automobile en Europe (surperformance de 5,3 points), en

Amérique du Nord (surperformance de 2,9 points), en Chine (surperformance de 4,1 points) et en Asie hors Chine (surperformance de 10,3 points).

Le mix géographique conduit à une surperformance de 1 point au niveau du Groupe, tirée par ses deux segments d'activité, Industries (+ 0,9 point) et Modules (+ 1,2 point).

Le **chiffre d'affaires consolidé** 2021 de Plastic Omnium s'établit à 7 233 millions d'euros, en hausse de + 3,3 % à périmètre et changes constants.

Par zone géographique <i>En millions d'euros et en % du chiffre d'affaires économique</i>	2020	2021	Variation	Variation à périmètre et change constants	Surperformance/ production automobile
Europe	4 186 54,1 %	4 210 52,5 %	+ 0,6 %	+ 0,5 %	+ 5,3 pts
Amérique du Nord	2 064 26,6 %	2 048 25,5 %	- 0,8 %	+ 2,9 %	+ 2,9 pts
Chine	823 10,6 %	939 11,7 %	+ 14,2 %	+ 10,7 %	+ 4,1 pts
Asie hors Chine	497 6,4 %	571 7,1 %	+ 14,9 %	+ 17,9 %	+ 10,3 pts
Autres	163 2,1 %	249 3,1 %	+ 53,1 %	+ 62,3 %	-
CHIFFRE D'AFFAIRES ÉCONOMIQUE	7 732	8 017	+ 3,7 %	+ 4,6 %	+ 1,0 PT
Coentreprises	659	784	+ 19,0 %	+ 17,6 %	-
CHIFFRE D'AFFAIRES CONSOLIDÉ	7 073	7 233	+ 2,3 %	+ 3,3 %	- 0,3 PT

En **Europe**, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit à 4 210 millions d'euros. Il est en hausse de 0,5 % à périmètre et changes constants alors que la production automobile est en baisse de - 4,8 %. Cette surperformance de 5,3 points est tirée principalement par le succès de l'offre modulaire en Allemagne, et la croissance des ventes de Plastic Omnium Industries en France.

En **Amérique du Nord**, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit à 2 048 millions d'euros. Il est en hausse de 2,9 % à périmètre et changes constants grâce à la montée en régime des usines lancées depuis 2018, malgré une production du marché automobile stable.

En **Asie hors Chine**, le chiffre d'affaires s'établit à 571 millions d'euros, en hausse de 17,9 % à périmètre et changes constants, dans un marché en progression de 7,5 %. L'activité bénéficie d'une bonne dynamique de croissance au Japon, en Inde, en Thaïlande et en Malaisie.

La **Chine**, premier marché automobile mondial, représente une part croissante du chiffre d'affaires économique du Groupe. En 2021, celui-ci s'établit à 939 millions d'euros en hausse de 10,7 % à périmètre et changes constants (surperformance de 4,1 points). Ce pays représente désormais 12 % du chiffre d'affaires économique de Plastic Omnium contre 11 % en 2020 et 9 % en 2019. Cette croissance est tirée par les positions de leadership renforcées des métiers Industries et par une montée en puissance des modules, en particulier sur le segment des véhicules électriques.

RÉSILIENCE DES PERFORMANCES FINANCIÈRES

En 2021, la marge brute consolidée s'établit à 830 millions d'euros, contre 642 millions d'euros en 2020. Elle représente 11,5 % du chiffre d'affaires consolidé, contre 9,1 % en 2020.

La volatilité des marchés en 2021, et le faible rebond, conséquences de la pénurie mondiale des semi-conducteurs, ont entraîné chez Plastic Omnium des à-coups de production (stop&go) et des fermetures d'usines sur plusieurs semaines. Parallèlement, le Groupe a enregistré sur plusieurs pays des hausses de prix des matières premières et de transport. L'impact de ces facteurs exogènes est estimé à 160 millions d'euros, les arrêts de production représentant la partie essentielle de ces coûts.

Au-delà des actions de flexibilisation, le plan de transformation OMEGA, initié en 2020, a permis au Groupe de limiter l'impact financier des pertes de production, notamment grâce aux deux volets phares, achats indirects et design & développement. Le plan présente un en-cours en année pleine de 100 millions d'euros d'économies en 2021.

Parallèlement, l'usine américaine de Greer a affiché une marge opérationnelle et un résultat net positifs en 2021, grâce à un plan d'actions rigoureux et à une montée en puissance soutenue.

Sur la période, les frais de Recherche & Développement, en valeur brute, s'élèvent à 309 millions d'euros et représentent 4,3 % du chiffre d'affaires consolidé (contre 310 millions d'euros et 4,4 % en 2020). En valeur nette, soit après activation et refacturation aux clients, ils s'élèvent à 258 millions d'euros (3,6 % du chiffre d'affaires consolidé), contre 266 millions d'euros en 2020 (3,8 % du chiffre d'affaires consolidé).

Les frais commerciaux ressortent à 41 millions d'euros, soit 0,6 % du chiffre d'affaires consolidé, contre 34 millions d'euros, soit 0,5 % du chiffre d'affaires consolidé en 2020.

Les frais administratifs passent de 230 millions d'euros en 2020 à 252 millions d'euros en 2021, et représentent 3,5 % du chiffre d'affaires consolidé, contre 3,3 % en 2020.

L'amortissement des actifs incorporels acquis (actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises) représente une charge de 20 millions d'euros en 2021, contre une charge de 22 millions d'euros en 2020.

La quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises s'élève à 43 millions d'euros en 2021, contre 29 millions d'euros en 2020.

Le **résultat opérationnel** du Groupe s'établit à 303 millions d'euros et représente 4,2 % du chiffre d'affaires consolidé, dont 271 millions d'euros pour Plastic Omnium Industries (5,2 % du chiffre d'affaires) et 32 millions d'euros pour Plastic Omnium Modules (1,6 % du chiffre d'affaires), activité d'assemblage dont la performance doit être appréciée par rapport à sa faible intensité capitalistique.

Sur le 2nd semestre de l'année, compte tenu de la forte accélération de la pénurie des semi-conducteurs, le résultat opérationnel du Groupe s'établit à 69 millions d'euros, représentant 2,0 % du chiffre d'affaires (2,5 % pour Plastic Omnium Industries et 0,7 % pour Plastic Omnium Modules), contre 234 millions d'euros, soit 5,7 % du chiffre d'affaires au 2nd semestre 2020.

Chiffre d'affaires consolidé et marge opérationnelle par métier <i>En millions d'euros</i>	2020			2021		
	Chiffre d'affaires opérationnelle	Marge	% du CA	Chiffre d'affaires opérationnelle	Marge	% du CA
Plastic Omnium Industries	5 143	100	1,9 %	5 239	271	5,2 %
Plastic Omnium Modules	1 931	19	1,0 %	1 994	32	1,6 %
TOTAL	7 073	118	1,7 %	7 233	303	4,2 %

RÉSULTAT NET PART DU GROUPE DE 126 MILLIONS D'EUROS

Le Groupe a enregistré 56 millions d'euros de **charges non-courantes** en 2021 contre 334 millions d'euros en 2020. La forte réduction entre 2020 et 2021 s'explique par l'absence en 2021 de dépréciations significatives d'actifs, contrairement à 2020 où la chute des volumes liée à la pandémie et la prise en compte d'un scénario de redressement lent de la production automobile mondiale, ont conduit le Groupe à ajuster les valeurs des actifs concernés.

Le **résultat financier** s'élève en 2021 à - 51 millions d'euros (0,7 % du chiffre d'affaires) contre - 69 millions d'euros en 2020 du fait de la baisse des charges de financement. Les charges d'impôts atteignent - 60 millions d'euros contre un produit d'impôts de 31 millions d'euros en 2020 lié aux effets d'impôts différés.

Le **résultat net part du Groupe** s'établit, en 2021, à 126 millions d'euros contre une perte de 251 millions d'euros en 2020 liée à une dépréciation d'actifs de 255 millions d'euros. Au 2nd semestre 2021, dans un contexte de dégradation des conditions de marché, le résultat net part du Groupe s'élève à - 16 millions d'euros, une perte limitée par les actions de flexibilisation et d'optimisation des coûts.

UN CASH-FLOW LIBRE DE 251 MILLIONS D'EUROS CONTRE 34 MILLIONS D'EUROS EN 2020

En 2021, l'**EBITDA** s'élève à 771 millions d'euros (soit 10,7 % du chiffre d'affaires consolidé) contre 648 millions d'euros (9,2 % du chiffre d'affaires consolidé) en 2020. Le métier Industries présente un taux d'EBITDA de 12,9 % contre 11 % en 2020. Sur le 2nd semestre, l'EBITDA s'élève à 310 millions d'euros (9,0 % du chiffre d'affaires) contre 477 millions d'euros au 2nd semestre 2020 (11,6 % du chiffre d'affaires) et 461 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021 (12,2 % du chiffre d'affaires).

Dans un marché volatil et manquant de visibilité notamment sur le 2nd semestre 2021, le Groupe a été particulièrement vigilant sur ses investissements et la gestion de son besoin en fonds de roulement.

Sur l'année, les **investissements** de Plastic Omnium ont été limités à 294 millions d'euros soit 4,1 % du chiffre d'affaires consolidé (contre 374 millions d'euros, soit 5,3 % en 2020), soit une baisse de 80 millions d'euros (- 21,4 %). Fort d'une capacité industrielle pouvant désormais assurer la croissance future, Plastic Omnium priorise ses investissements dans l'innovation, dans les radars de nouvelle génération, les modules dédiés aux véhicules électriques et enfin dans l'hydrogène, un des futurs relais de croissance du Groupe.

Parallèlement, le **Besoin en Fonds de Roulement** s'élève à - 498 millions d'euros à fin 2021, contre - 539 millions d'euros en 2020. Cette détérioration limitée de 41 millions d'euros, malgré la crise, s'explique grâce à :

- un strict contrôle des éléments du Besoin en Fonds de Roulement dont ceux liés aux opérations qui passent de 303 millions d'euros en 2020 à 300 millions en fin de période ;
- les cessions de créances s'établissent à 351 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 327 millions d'euros au 31 décembre 2020, en hausse de 44 millions d'euros par rapport au 30 juin 2021 (307 millions d'euros) ;
- l'écart entre les dettes fournisseurs et les créances clients nettes de cessions de créances s'élève à 530 millions d'euros en 2021 contre 557 millions d'euros au 31 décembre 2020.

Grâce à ces éléments et à un **cash-flow opérationnel** de 616 millions d'euros (contre 453 millions d'euros en 2020), Plastic Omnium dégage un **cash-flow libre** de 251 millions d'euros, soit 3,5 % du chiffre d'affaires consolidé contre 34 millions d'euros en 2020 (0,5 %). Après un cash-flow libre de 151 millions d'euros au 1^{er} semestre de l'année, Plastic Omnium a généré 100 millions d'euros de cash-flow libre au 2nd semestre de l'année.

UNE STRUCTURE FINANCIÈRE ROBUSTE POUR SOUTENIR LA CROISSANCE

Au 31 décembre 2021, l'endettement net s'élève à 854 millions d'euros, un niveau proche de celui du 31 décembre 2020 (807 millions d'euros) et en recul hors investissements dans EKPO.

Sur l'année, Compagnie Plastic Omnium SE a distribué 87 millions d'euros de dividendes sur ses résultats 2020 (dividende de 0,49€ par action, stable par rapport à celui lié à l'exercice 2019).

L'endettement net du Groupe représente en 2021, 41 % des capitaux propres et 1,1 fois l'EBITDA, laissant à Plastic Omnium une forte marge de manœuvre financière pour soutenir sa croissance future.

Le Groupe dispose au 31 décembre 2021 de 2,7 milliards d'euros de liquidités dont 0,8 milliard d'euros de trésorerie disponible et 1,9 milliard d'euros de lignes de crédit confirmées et non-tirées, d'une maturité moyenne de 3,9 ans et sans covenant.

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 2021 n'est intervenu depuis la date de la clôture.

PERSPECTIVES 2022

Plastic Omnium a établi ses objectifs 2022 sur la base de la production automobile mondiale d'IHS annoncée à 81 millions de véhicules (véhicules légers <3,5 T + véhicules légers commerciaux), avec une décote de 5 %*. Cette prudence repose sur les défis à court terme du marché (visibilité réduite, inflation et tension sur le marché du travail) auxquels le Groupe entend répondre par son agilité.

Parallèlement, à plus long terme, le Groupe a pour ambition de participer activement à la transformation de l'industrie automobile. Il poursuivra son déploiement industriel dans les territoires de croissance et continuera ses efforts d'innovation pour maintenir son leadership et accroître le contenu par véhicule. .

Plastic Omnium anticipe pour l'année 2022 :

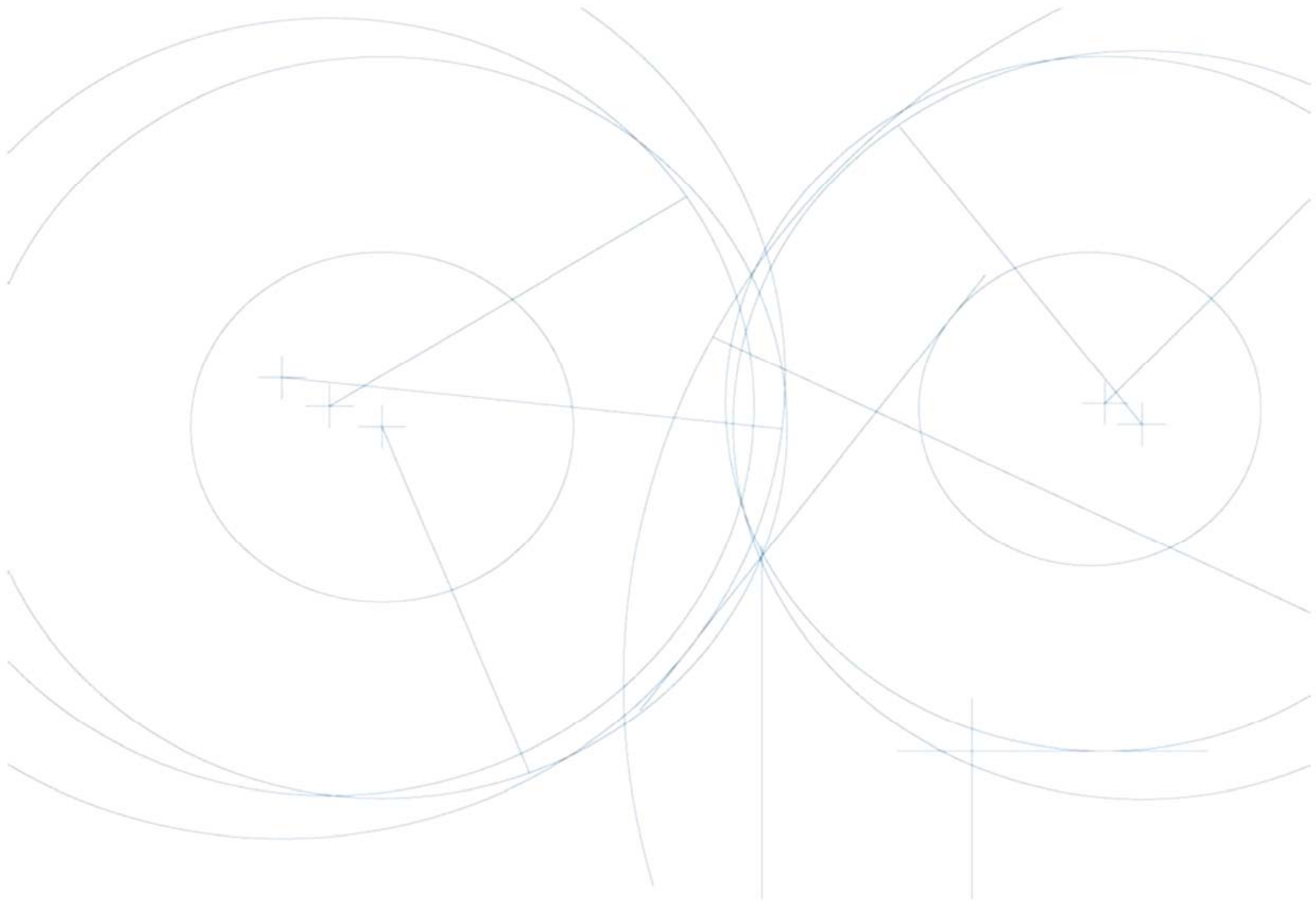
- un chiffre d'affaires économique qui surperforme la croissance de la production automobile mondiale ;
- une marge opérationnelle entre 5 et 6 % du chiffre d'affaires ;
- une génération de cash-flow libre de plus de 260 millions d'euros.

Les données relatives à la production automobile mondiale ou régionale se réfèrent aux prévisions IHS Markit de février 2022 (segment véhicules particuliers < 3,5 tonnes et véhicules légers commerciaux). Les données relatives à l'impact de la pénurie de semi-conducteurs sur la production et celle sur la répartition des ventes par powertrain sont issues des prévisions IHS Markit de janvier 2022.

* Des ruptures d'approvisionnement - notamment de composants semi-conducteurs - continuent à engendrer des baisses de production chez plusieurs constructeurs automobiles et fournisseurs. Plastic Omnium, indirectement affecté, gère cette situation au plus près. Tout changement significatif impactant ces prévisions fera l'objet d'une information.

COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM
Société européenne au capital de 8.827.329,18 €
Siège social : 19 boulevard Jules Carteret, 69007 Lyon (France)
955 512 611 R.C.S. Lyon

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021



SOMMAIRE

Bilan	7
Compte de Résultat.....	8
Etat du Résultat Global net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres.....	9
Variation des Capitaux Propres	10
Tableau de Flux de Trésorerie	11
Annexes aux Comptes Consolidés.....	12
PRESENTATION DU GROUPE	12
1. REFERENTIEL APPLIQUE, REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	13
1.1. Référentiel appliqué	13
1.2. Périmètre de consolidation.....	13
1.2.1. Principes de consolidation.....	13
1.2.2. Participations ne donnant pas le contrôle	14
1.2.3. Conversion des comptes des sociétés étrangères.....	14
1.2.4. Regroupements d'entreprises.....	14
1.3. Eléments opérationnels	15
1.3.1. Information sectorielle.....	15
1.3.2. Chiffre d'affaires / "Produits des activités ordinaires tirés des contrats conclus avec des clients".....	15
1.3.3. Marge opérationnelle	15
1.3.4. Autres produits et charges opérationnels.....	16
1.3.5. Comptabilisation des opérations exprimées en devises	16
1.3.6. Stocks et en-cours	16
1.3.7. Créances	17
1.3.8. Subventions.....	17
1.4. Charges et avantages du personnel.....	18
1.4.1. Paiement sur base d'actions	18
1.4.2. Provisions pour engagements de retraite et assimilés	18
1.5. Autres provisions	19
1.5.1. Provisions pour adaptation des effectifs.....	19
1.5.2. Provisions pour contrats déficitaires.....	19
1.6. Actif immobilisé	19
1.6.1. Goodwill	19
1.6.2. Immobilisations incorporelles.....	20
1.6.3. Immobilisations corporelles.....	20
1.6.4. Perte de valeur sur actifs immobilisés	22
1.6.5. Immeubles de placement	22
1.7. Actifs non courants détenus en vue de la vente et activités abandonnées	23
1.8. Eléments financiers	23
1.8.1. Actifs financiers (hors instruments dérivés).....	23
1.8.2. Trésorerie et équivalents de trésorerie	24
1.8.3. Emprunts et dettes financières	24
1.8.4. Dérivés et comptabilité de couverture	24
1.9. Impôts sur le résultat	24
1.10. Capitaux propres et résultat par action	25
1.10.1. Actions propres.....	25

1.10.2. Résultat par action.....	25
1.11. Estimations et jugements.....	25
2. OPERATIONS DE LA PERIODE	27
2.1. Contexte sanitaire et économique	27
2.1.1. Pénurie des semi-conducteurs et composants.....	27
2.1.2. Poursuite en 2021 de la crise sanitaire du Covid-19 et mesures maintenues par le Groupe pour la protection des salariés	28
2.1.3. Tests de dépréciations d'actifs.....	28
2.1.4. Actifs d'impôts différés	30
2.1.5. Mise en place de l'activité partielle et aides des Etats	30
2.1.6. Aucun recours par le Groupe à des prêts garantis par les Etats	30
2.1.7. Continuité d'exploitation	30
2.2. Autres opérations de la période.....	31
2.2.1. Opérations sur le capital de la Compagnie Plastic Omnium SE.....	31
2.2.2. Variation de périmètre sur l'exercice 2021	31
2.2.2.1. Acquisition de société et prise de participation auprès du groupe allemand ElringKlinger AG	31
2.2.2.1.1. Prix d'acquisition	32
2.2.2.1.2. Affectations des prix d'acquisition.....	32
2.2.2.1.3. Bilans d'ouverture et contribution dans le bilan consolidé du Groupe.....	34
2.2.2.1.4. Contribution aux principaux agrégats du Compte de Résultat du Groupe des deux nouvelles sociétés	35
2.2.3. Suivi de la prise de participation dans AP Ventures.....	35
2.2.3.1. Versement de fonds en 2021 par Compagnie Plastic Omnium SE dans le fonds AP Ventures	35
2.2.4. Transfert des activités du centre d'innovation et de recherche de la Belgique vers la France.....	35
2.2.5. Créances fiscales sur l'administration brésilienne	35
2.2.6. Cessions de créances fiscales en France	36
2.2.7. Opérations de Financement	36
2.2.7.1. Utilisation des lignes de crédit et tirages sur la période.....	36
2.2.7.2. Emission des billets de trésorerie "Negotiable European Commercial paper" (Neu-CP) sur l'exercice 2021	36
2.2.8. Evolution de l'économie internationale et impacts sur les Comptes du Groupe.....	36
2.2.8.1. Suivi de l'hyperinflation en Argentine et les impacts sur les Comptes du Groupe.....	36
3. INFORMATIONS SECTORIELLES.....	37
3.1. Informations par secteurs opérationnels.....	37
3.1.1. Compte de résultat par secteurs opérationnels.....	38
3.1.2. Agrégats du bilan par secteurs opérationnels.....	39
3.1.3. Autres informations par secteurs opérationnels	39
3.1.4. Chiffre d'affaires - Informations par zones géographiques et par pays de commercialisation	40
3.2. Actifs non-courants par pays.....	41
4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	42
Introduction aux notes annexes du Compte de Résultat - Impacts liés au Contexte sanitaire et économique	42
4.1. Détail des frais de Recherche et de Développement	42
4.2. Coûts des biens et des services vendus, frais de développement, commerciaux et administratifs.....	42
4.3. Frais de personnel	43
4.4. Amortissement des actifs incorporels acquis	43
4.5. Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	43
4.6. Autres produits et charges opérationnels.....	44
4.7. Résultat financier	45
4.8. Impôt sur le résultat.....	45
4.8.1. Charge d'impôt comptabilisée au compte de résultat.....	45
4.8.2. Analyse de la charge d'impôt - Preuve d'impôt.....	46

4.9. Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	47
4.10. Résultat net par action et Résultat net dilué par action.....	47
5. NOTES RELATIVES AU BILAN	48
5.1. Bilan actif.....	48
5.1.1. Goodwill	48
5.1.2. Autres immobilisations incorporelles	48
5.1.3. Immobilisations corporelles.....	49
5.1.4. Immeubles de placement	51
5.1.5. Titres non consolidés et titres de participations mis en équivalence	51
5.1.6. Actifs financiers non courants.....	52
5.1.7. Stocks et en-cours	53
5.1.8. Créances financières classées en courant.....	54
5.1.9. Créances clients et comptes rattachés - Autres créances.....	54
5.1.10. Impôts différés	55
5.1.11. Trésorerie et équivalents de trésorerie	56
5.1.12. Tableau de flux de trésorerie - Acquisitions et cessions d'immobilisations financières, d'intérêts minoritaires et d'investissements liés.....	56
5.1.13 Impacts des dividendes payés dans le Tableau de flux de trésorerie	57
5.2. Bilan passif	58
5.2.1. Capitaux propres du Groupe	58
5.2.2. Dividendes votés et distribués par la Compagnie Plastic Omnium SE	59
5.2.3. Paiements sur base d'actions.....	60
5.2.4. Provisions	63
5.2.5. Provisions pour engagements de retraite et autres avantages du personnel	64
5.2.6. Emprunts et dettes financières	69
5.2.7. Instruments de couverture de taux d'intérêt et de change.....	72
5.2.8 Dettes d'exploitation et autres dettes	73
6. GESTION DU CAPITAL ET DES RISQUES DE MARCHE	75
6.1. Gestion du capital	75
6.2. Risques matières premières - Exposition au risque plastique.....	75
6.3. Risques crédits	76
6.3.1. Risques clients	76
6.3.2. Risques de contreparties bancaires	76
6.4. Risques de liquidité.....	76
6.4.1. Autres créances financières en non-courant - Valeurs au bilan et valeurs non actualisées	77
6.4.2. Risque de liquidité par maturité.....	77
6.5. Risques de change.....	78
6.6. Risques de taux	78
6.7. Informations complémentaires sur les actifs et passifs financiers	79
7. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	80
7.1. Effectifs de fin d'année des sociétés contrôlées	80
7.2. Engagements hors bilan	81
7.2.1. Engagements donnés / reçus.....	81
7.3. Transactions avec les parties liées.....	82
7.3.1. Rémunérations des Dirigeants et Mandataires Sociaux	82
7.3.2. Transactions avec les sociétés Sofiparc SAS, Burelle SA et Burelle Participations SA	82
7.4. Honoraires des auditeurs légaux	83
7.5. Société mère consolidante.....	83
7.6. Evènements postérieurs à la clôture	83

LISTE DES ENTITES CONSOLIDEES AU 31 décembre 2021.....84

BILAN

En milliers d'euros			31 décembre 2021	31 décembre 2020
	Notes			
ACTIF				
Goodwill	5.1.1		1 026 872	1 014 369
Autres immobilisations incorporelles	5.1.2		538 777	560 847
Immobilisations corporelles	5.1.3		1 638 908	1 676 189
Immeubles de placement	5.1.4		30	30
Titres mis en équivalence et non consolidés	5.1.5		304 413	180 342
Actifs financiers non courants ⁽¹⁾	5.1.6		87 422	18 062
Impôts différés actifs	5.1.10		126 321	128 471
TOTAL ACTIF NON COURANT			3 722 743	3 578 310
Stocks	5.1.7		637 678	656 812
Créances de financement clients ⁽¹⁾	5.1.8		3 000	6 340
Créances clients et comptes rattachés	5.1.9.2		734 277	814 400
Autres créances	5.1.9.3		354 395	318 307
Autres actifs financiers et créances financières ⁽¹⁾	5.1.8		43	301
Instruments financiers de couverture ⁽¹⁾	5.2.7		91	7 625
Trésorerie et équivalents de trésorerie ⁽¹⁾	5.1.11		892 636	829 989
TOTAL ACTIF COURANT			2 622 120	2 633 774
Actifs destinés à être cédés			-	-
TOTAL ACTIF			6 344 863	6 212 084
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS				
Capital	5.2.1.1		8 827	8 914
Actions propres			- 47 759	-61 339
Primes d'émission, de fusion, d'apport			17 389	17 389
Réserves consolidées			1 871 433	2 156 759
Résultat de la période			126 372	- 251 112
CAPITAUX PROPRES GROUPE			1 976 262	1 870 611
Participations ne donnant pas le contrôle			68 671	69 677
TOTAL CAPITAUX PROPRES			2 044 933	1 940 288
Emprunts et dettes financières ⁽¹⁾	5.2.6.7		1 323 182	1 307 681
Provisions pour engagements de retraites et assimilés	5.2.5		86 552	100 331
Provisions	5.2.4		34 235	30 926
Subventions			13 321	9 781
Impôts différés passifs	5.1.10		40 428	43 477
TOTAL PASSIF NON COURANT			1 497 718	1 492 196
Découverts bancaires ⁽¹⁾	5.1.11.2		11 264	12 277
Emprunts et dettes financières ⁽¹⁾	5.2.6.7		500 929	349 160
Instruments financiers de couverture ⁽¹⁾	5.2.7		1 434	116
Provisions	5.2.4		63 820	87 888
Subventions			700	-
Fournisseurs et comptes rattachés	5.2.8.1		1 264 426	1 371 750
Autres dettes d'exploitation	5.2.8.2		959 639	958 409
TOTAL PASSIF COURANT			2 802 212	2 779 600
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			6 344 863	6 212 084

(1) Agrégats constitutifs de la dette financière nette (voir la note 5.2.6.7).

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	Notes	2021	%	2020	%
Chiffre d'affaires consolidé		7 233 311	100,0%	7 073 227	100,0%
Coût des biens et services vendus	4.2	-6 402 837	-88,5%	-6 431 646	-90,9%
Marge brute		830 474	11,5%	641 581	9,1%
Frais de recherche et développement	4.1 - 4.2	- 258 048	-3,6%	- 266 064	-3,8%
Frais commerciaux	4.2	- 41 104	-0,6%	- 33 714	-0,5%
Frais administratifs	4.2	- 251 663	-3,5%	- 230 237	-3,3%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises		279 659	3,9%	111 567	1,6%
Amortissement des actifs incorporels acquis	4.4	- 19 704	-0,3%	- 22 393	-0,3%
Quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises	4.5	42 803	0,6%	29 101	0,4%
Marge opérationnelle		302 758	4,2%	118 275	1,7%
Autres produits opérationnels	4.6	23 438	0,3%	27 234	0,4%
Autres charges opérationnelles	4.6	- 79 835	-1,1%	- 361 025	-5,1%
Coût de l'endettement financier	4.7	- 48 617	-0,7%	- 59 836	-0,8%
Autres produits et charges financiers	4.7	- 1 897	-0,0%	- 8 701	-0,1%
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises		195 847	2,7%	- 284 053	-4,0%
Impôt sur le résultat	4.8	- 60 269	-0,8%	31 002	0,4%
Résultat net		135 578	1,9%	- 253 051	-3,6%
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	4.9	9 206	0,1%	- 1 940	-0,0%
Résultat net - Part du Groupe		126 372	1,7%	- 251 112	-3,6%
Résultat net par action - Part du Groupe	4.10				
De base (en euros)		0,87		-1,72	
Dilué (en euros)		0,87		-1,72	

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

En milliers d'euros	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	Total	Montants bruts	Impôts	Total	Montants bruts	Impôts
Résultat net de la période - Part du Groupe ⁽¹⁾	126 372	182 350	-55 978	-251 112	-283 411	32 300
Eléments recyclables en résultat	36 995	36 958	38	-45 877	-45 044	-833
Eléments recyclés sur la période	193	260	-67	165	261	-96
Instruments dérivés de couverture	193	260	-67	165	261	-96
Eléments recyclables ultérieurement	36 802	36 698	105	-46 042	-45 305	-737
Ecart de conversion	37 103	37 103	-	-48 160	-48 160	-
Instruments dérivés de couverture	-301	-405	105	2 118	2 855	-737
Gains/pertes de la période - Instruments de taux	-	-	-	-	-	-
Gains/pertes de la période - Instruments de change	-301	-405	105	2 118	2 855	-737
Eléments ultérieurement non recyclables en résultat	28 422	29 732	-1 310	-302	-1 163	861
Ecart actuariel au titre des régimes à prestations définies	11 883	13 193	-1 310	-2 852	-3 713	861
Réévaluation des placements long terme - Actions et fonds	12 532	12 532	-	-4 031	-4 031	-
Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine	4 007	4 007	-	6 581	6 581	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part du Groupe	65 417	66 689	-1 272	-46 179	-46 207	28
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part Groupe⁽²⁾	191 789	249 039	-57 250	-297 291	-329 618	32 328
Résultat net de la période - Participations ne donnant pas le contrôle	9 206	13 497	-4 291	-1 940	-642	-1 298
Eléments recyclables en résultat	3 436	3 436	-	-4 736	-4 736	-
Eléments recyclables ultérieurement	3 436	3 436	-	-4 736	-4 736	-
Ecart de conversion	3 436	3 436	-	-4 736	-4 736	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Participations ne donnant pas le contrôle	3 436	3 436	-	-4 736	-4 736	-
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Participations ne donnant pas le contrôle	12 642	16 933	-4 291	-6 676	-5 378	-1 298
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	204 431	265 972	-61 541	-303 967	-334 996	31 030

- (1) - Pour les "Résultats nets" ainsi que les "Résultats nets globaux" attribuables aux propriétaires de la maison mère sur les deux périodes 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020, voir la note 5.2.1.3.
- (2)

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 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 ⁽²⁾	-	-	-	-	-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
1ère application IFRIC juin 2021 - IAS 19 ⁽³⁾	-	-	-	-	3 123	-	-	3 123	-	3 123
Capitaux propres au 1er janvier 2021	148 566	8 914	17 389	-61 339	2 241 085	-81 204	-251 112	1 873 732	69 677	1 943 411
Affectation du Résultat de décembre 2020	-	-	-	-	-251 112	-	251 112	-	-	-
Résultat au 31 décembre 2021	-	-	-	-	-	-	126 372	126 372	9 206	135 578
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	22 675	42 742	-	65 417	3 436	68 853
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>	-	-	-	-	-5 639	42 742	-	37 103	3 436	40 539
<i>Ecarts actuariels au titre des régimes à prestations définies</i>	-	-	-	-	11 883	-	-	11 883	-	11 883
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - taux</i>	-	-	-	-	193	-	-	193	-	193
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - change</i>	-	-	-	-	-301	-	-	-301	-	-301
<i>Variation d'ajustement à la juste valeur des Placements long terme - Actions et fonds</i>	-	-	-	-	12 532	-	-	12 532	-	12 532
<i>Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine</i>	-	-	-	-	4 007	-	-	4 007	-	4 007
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-228 437	42 742	377 484	191 789	12 642	204 431
Opérations sur actions propres	-	-	-	-19 463	114	-	-	-19 349	-	-19 349
Diminution de capital par annulation d'actions propres	-1 444	-87	-	33 043	-33 043	-	-	-87	-	-87
Dividendes distribués par la Compagnie Plastic Omnium ⁽²⁾	-	-	-	-	-71 287	-	-	-71 287	-	-71 287
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe	-	-	-	-	-	-	-	-	-13 648	-13 648
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	1 972	-	-	1 972	-	1 972
Impôt différé sur les plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	-509	-	-	-509	-	-509
Capitaux propres au 31 décembre 2021	147 122	8 827	17 389	-47 759	1 909 895⁽¹⁾	-38 462	126 372	1 976 262	68 671	2 044 933

- (1) Voir la note 5.2.1.4 pour le détail de la rubrique « Autres réserves ».
- (2) Pour les dividendes par action distribués en 2021 par la société Compagnie Plastic Omnium SE sur le résultat de l'exercice 2020 et en 2020 sur le résultat de l'exercice 2019, voir la note 5.2.2 sur les dividendes votés et distribués.
- (3) Voir les notes 1.1 "Référentiel appliqué", 1.4.2 "Provisions pour engagements de retraite et assimilés", 5.2.4 "Provisions" et 5.2.5 "Provisions pour engagements de retraite et autres avantages du personnel".

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	Notes	2021	2020
I - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION			
Résultat net	3.1.1	135 578	- 253 051
Dividendes reçus des entreprises associées et coentreprises		31 553	35 473
Eléments sans incidences sur la trésorerie		522 348	776 941
<i>Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises</i>	4.5	- 42 803	- 29 101
<i>Charges relatives aux plans de stock-options</i>	5.2.3	1 970	1 408
<i>Autres éliminations</i>		- 4 382	4 676
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations corporelles</i>		287 134	472 593
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations incorporelles</i>		183 331	288 313
<i>Variation des provisions</i>		- 20 207	12 861
<i>Plus ou moins-values sur cessions d'actifs immobilisés</i>		9 852	584
<i>Subventions d'exploitation au compte de résultat</i>		- 1 427	- 825
<i>Charge d'impôt exigible et des impôts différés</i>	4.8.1	60 263	- 31 002
<i>Coût de l'endettement financier net</i>		48 617	57 434
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (avant coût de l'endettement net et impôt) (A)		689 479	559 363
Variation des stocks et en-cours nets		40 718	52 740
Variation des créances clients et comptes rattachés nets		125 485	- 10 329
Variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés		- 170 872	- 43 988
Variation des autres actifs nets et passifs d'exploitation		- 66 805	- 43 510
VARIATION DES ELEMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (B)		- 71 474	- 45 088
IMPOTS DECAISSES (C)		- 30 676	- 39 676
Intérêts payés		- 44 815	- 70 603
Intérêts perçus		2 406	4 010
INTERETS FINANCIERS NETS DECAISSES (D)		- 42 409	- 66 593
TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION (A + B + C + D)		544 920	408 006
II - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS			
Acquisitions d'immobilisations corporelles	3.1.3	- 160 101	- 217 654
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	3.1.3	- 145 195	- 143 018
Cessions d'immobilisations corporelles		7 245	2 651
Cessions d'immobilisations incorporelles		946	1 046
Variation nette des avances sur immobilisations - Fournisseurs d'immobilisations		- 2 322	- 20 028
Subventions d'investissement reçues		5 497	2 758
FLUX D'INVESTISSEMENTS D'EXPLOITATION (E)		- 293 930	- 374 245
EXCEDENT DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS (A+ B + C + D + E)		250 990	33 761
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	- 43 486	- 812
Acquisitions de Placements long terme - Actions et fonds	5.1.6.1	- 57 549	- 7 107
Cessions de Placements long terme - Actions et fonds	5.1.6.1	237	50 337
Impact des variations de périmètre - Trésorerie apportée par les entrantes	5.1.12	406	1 418
FLUX D'INVESTISSEMENTS DES OPERATIONS FINANCIERES (F)		- 100 392	43 836
FLUX NET DE TRESORERIE DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (E + F)		- 394 322	- 330 410
III - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentations / Diminutions du capital social et des primes	5.2.1.1	- 87	-
Ventes / achats d'actions propres		- 19 349	- 6 601
Dividendes versés par Compagnie Plastic Omnium SE à Burelle SA	5.1.13.1 - 5.2.2	- 42 788	- 42 788
Dividendes versés aux autres actionnaires	5.1.13.2	- 44 243	- 51 502
Augmentation des dettes financières	5.2.6.7	618 298	566 866
Remboursement des dettes financières et passifs locatifs nets	5.1.3 - 5.2.6.7	- 596 968	- 845 347
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT (G)		- 85 137	- 379 372
Incidence des variations des cours de change (I)		- 1 801	- 13 590
VARIATION NETTE DE TRESORERIE (A + B + C + D + E + F + G + H + I)		63 660	- 315 365
TRESORERIE DE DEBUT DE PERIODE	5.1.11.2 - 5.2.6.7	817 712	1 133 078
TRESORERIE DE FIN DE PERIODE	5.1.11.2 - 5.2.6.7	881 372	817 712

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés de l'exercice clos au 31 décembre 2021 du groupe Plastic Omnium ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 17 février 2022. Ils seront soumis à l'approbation de l'Assemblée Générale Mixte des actionnaires du 21 avril 2022.

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 – France.

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 et combustibles (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, de réduction des émissions polluantes et au développement des énergies du futur telles la pile à combustible et la propulsion par hydrogène
- **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 59,35% (60,20% hors actions d'autocontrôle) pour des droits de vote de 73,28 % au 31 décembre 2021.

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 2020 à l'exception de la prise en compte de la dernière interprétation relative à la méthode d'attribution des droits aux périodes de service dans le cadre de l'évaluation des avantages du personnel (IAS 19) validée en juin 2021 par l'IAS Board.

Ils sont conformes aux normes et interprétations IFRS telles qu'adoptées par l'Union européenne au 31 décembre 2021 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 2021, 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 2021.

Ainsi, les modifications de la norme IAS 37 "Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels" qui précisent que les coûts à retenir pour déterminer si un contrat est déficitaire doivent comprendre à la fois les coûts marginaux liés à l'exécution du contrat et une affectation des autres coûts directement liés à l'exécution du contrat, applicables à compter du 1er janvier 2022, n'ont pas fait l'objet d'une application anticipée. Il convient cependant, de noter l'absence d'impact car l'agrégat retenu actuellement par le Groupe dans l'analyse des contrats déficitaires est la marge brute.

Par ailleurs, les précisions apportées par l'IFRIC en avril 2021 au titre du traitement comptable, à compter de l'exercice 2022, des coûts de configuration et d'adaptation d'un logiciel acquis en mode SaaS devraient être sans impact significatif sur les comptes consolidés, le Groupe ayant peu de contrats SaaS. L'analyse sera finalisée d'ici le 30 juin 2022.

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.

En juin 2021 l'IAS Board a validé la position présentée par l'IFRIC relative à la méthode d'attribution des droits aux périodes de service dans le cadre de l'évaluation des avantages du personnel (IAS 19).

Les régimes concernés sont ceux à prestations définies vérifiant cumulativement les conditions suivantes :

- l'attribution des droits, versés sous forme d'une prestation unique au moment du départ en retraite, est conditionnée à la présence du salarié dans l'entreprise au moment de ce départ en retraite ;
- les droits sont fonction de l'ancienneté dans l'entreprise au moment du départ en retraite et sont plafonnés à partir d'un certain nombre d'années d'ancienneté.

Les Indemnités de Fin de Carrière des sociétés françaises sont concernées par ce changement de méthode.

La nouvelle méthode conduit à ne constituer une provision pour les salariés qu'à partir d'un certain nombre d'années de services et à faire évoluer la provision de manière linéaire jusqu'à la date de départ à la retraite du salarié. L'impact pour le Groupe est une diminution de la dette actuarielle de 3,5 millions d'euros.

L'impact du changement de méthode sur le compte de résultat consolidé étant non significatif, il a été décidé de retenir comme date de 1^{ère} application le 1^{er} janvier 2021 et de comptabiliser l'impact du changement en report à nouveau (i.e. en capitaux propres) à cette date.

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 ou combustible 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 montant 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 économique 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 de base 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 2.1.4 "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 de sites 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 2.1.3 "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 sites 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 1.6.3.2).

Autres éléments aléatoires

A ce jour, les aléas susceptibles d'impacter significativement les hypothèses sont l'impact sur la production suite à la "Pénurie des semi-conducteurs" chez les constructeurs automobiles ainsi que d'autres difficultés d'approvisionnement, l'inflation associée et l'évolution de la "Pandémie du Covid-19".

2. OPERATIONS DE LA PERIODE

2.1. Contexte sanitaire et économique

L'exercice 2021 a été marqué par un effet conjugué :

- de la poursuite de la crise sanitaire du Covid 19 par intermittence sans conséquence significative sur l'activité ;
- de l'apparition d'une pénurie dans l'approvisionnement en semi-conducteurs et composants qui se prolonge dans la durée impactant de façon significative le marché mondial de l'industrie automobile.

Démarrée au début 2021, la pénurie des semi-conducteurs électroniques s'est intensifiée au 2nd semestre, conduisant les constructeurs automobiles à arrêter certaines de leurs chaînes de production pour des durées plus ou moins longues et contraignant les équipementiers automobiles à s'adapter en conséquence. Le groupe Plastic Omnium a, de ce fait, ajusté sa propre production à la baisse.

IHS⁽¹⁾ a successivement révisé les chiffres à la baisse.

(1) IHS du nom de la société "IHS Markit", est une entreprise anglo-américaine d'information économique qui publie les tendances et prévisions entre autres pour le secteur de l'automobile.

Evolution du marché mondial de l'automobile :

Les tableaux ci-après, montrent par semestre, la dégradation des prévisions de la production mondiale des véhicules semestre par semestre au fil des publications par IHS⁽¹⁾.

En milliers de véhicules	2021		2022	
	1er semestre	2ème semestre	1er semestre	2ème semestre
Production de véhicules prévues par IHS au 15 décembre 2020	40 333	40 723	42 172	42 701
Production de véhicules prévues par IHS au 15 juin 2021	38 023	41 953	43 439	43 692
Production de véhicules prévues par IHS au 15 décembre 2021	37 782	34 746	38 583	40 689
Evolution en % des prévisions de production de véhicules publiées par IHS de publication en publication				
Evolution des prévisions de production de véhicules publiées par IHS au 15 décembre 2020 et au 15 juin 2021	-5,7%	3,0%	3,0%	2,3%
Evolution des prévisions de production de véhicules publiées par IHS au 15 juin 2021 et au 15 décembre 2021	-0,6%	-17,2%	-11,2%	-6,9%

2.1.1. Pénurie des semi-conducteurs et composants

La reprise des activités du Groupe Plastic Omnium au 2^{ème} semestre 2020 après l'arrêt brutal du 1^{er} semestre 2020 lié au Covid 19, a été impactée par l'apparition d'une pénurie des semi-conducteurs qui s'est intensifiée au fil des mois en 2021.

Sur l'exercice 2021, l'impact estimé des arrêts de production des clients sur le chiffre d'affaires consolidé du Groupe ainsi que l'impact des coûts supplémentaires induits (pénurie des semi-conducteurs, des composants, des matières premières (*), inflation, coûts liés aux mesures de protection sanitaires des collaborateurs contre le Covid 19, etc.) sur la Marge Opérationnelle du Groupe sont fournis par trimestre dans le tableau qui suit. Ces variations sont à appréhender à la lumière des prévisions IHS fournies dans la note précédente :

(*) : Concernant le risque sur les matières 1^{ères}, se référer à la note 6.2 sur l'Exposition du Groupe au risque plastique.

Impacts des contextes de crises sur les agrégats principaux du Groupe	Exercice 2020		Exercice 2021	
	1er semestre	2ème semestre	1er semestre	2ème semestre
Variation du CA Consolidé de la période par rapport au CA Consolidé de la même période l'année précédente ⁽¹⁾	-30,6%	-2,7%	27,8%	-16,2%
Poids de la MOP par rapport au CA Consolidé de chaque période	-3,9%	5,7%	6,2%	2,0%
Variation de la MOP par rapport à la même période l'année précédente ⁽²⁾	-141,3%	2,1%	-301,5%	-70,7%

(1) Variations expliquées en 2020 par la pandémie du Covid 19 et en 2021 principalement par la pénurie des semi-conducteurs.

(2) Les variations en 2020 sont liées à la pandémie du Covid 19 et celles de 2021 sont en comparaison avec 2020, année déjà impactée par les effets du Covid 19.

2.1.2. Poursuite en 2021 de la crise sanitaire du Covid-19 et mesures maintenues par le Groupe pour la protection des salariés

Sur 2021, le Groupe n'a pas subi d'interruptions significatives de sa production directement liées au Covid-19. En effet, dès 2020, le Groupe a mis en place des mesures sanitaires 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.

Ces mesures sont maintenues tant que la crise sanitaire n'aura pas pris fin.

Les impacts directement liés à la pénurie des semi-conducteurs, des composants et à la poursuite de la pandémie du Covid-19 sont décrits dans les notes qui suivent.

2.1.3. Tests de dépréciations d'actifs

Des tests de dépréciations ont été réalisés afin de vérifier notamment que les actifs incorporels et corporels, y compris les goodwill et actifs en cours, sont toujours comptabilisés pour une valeur n'excédant pas leur valeur recouvrable.

Dans le contexte actuel de pénurie mondiale des semi-conducteurs et des composants, le Groupe a identifié des indicateurs de perte de valeur au 31 décembre 2021 :

- Baisse d'activité de certaines entités du Groupe (se référer à la note d'introduction 2.1 sur la "Contexte sanitaire et économique") compte tenu des arrêts de chaînes de production des constructeurs automobiles qui ont conduit le Groupe à ajuster sa propre production ;
- Performance au titre de 2021 conduisant à un décalage de la performance des années suivantes par rapport à celle qui était prévue avant les crises Covid 19 et de la pénurie des composants.

Les actifs testés dans le cadre de l'arrêté des comptes 2021 sont les suivants :

- les goodwill des activités « Modules » et « Industries » et leurs composantes "Intelligent Exterior Systems", "Clean Energy Systems" ;
- les contrats clients ;
- les actifs projets ;
- les actifs des sites industriels ayant fait l'objet de dépréciations en 2020 ou pour lesquels les prévisions d'activité sur les années futures sont en baisse par rapport à 2020-2021.

Les tests ont été mis à jour sur la base des données prévisionnelles issues des plans à moyen terme du Groupe finalisés en novembre 2021, établis pour la période 2022-2026, révisés le cas échéant pour tenir compte des derniers développements.

Les hypothèses principales d'élaboration du plan stratégique 2022-2026 sont les suivantes ;

- Une approche prudente face aux projections IHS par la prise en compte d'une décote moyenne de 5% ;
- La prise en compte des prévisions établies par IHS et des clients du Groupe en matière d'évolution du « mix » de motorisations des véhicules i.e. de la proportion de diesel, d'essence, d'électrique et d'hybride dans la production mondiale ;
- Les prévisions de volumes reçues des constructeurs automobiles, décotées le cas échéant en fonction de l'historique et de la connaissance de chaque programme et par rapport aux disparités et spécificités pays ;
- Des parts de marché en progression de 2021 à 2026, en particulier sur la division CES ;
- Une inflation sans impact négatif sur la rentabilité du fait de la répercussion au client et la poursuite des gains en efficacité au niveau opérationnel ;
- Une neutralité carbone pour les scopes 1 et 2 à horizon 2025 avec prise en compte des investissements nécessaires au niveau des entités ; ces investissements sont peu significatifs aux bornes du Groupe.

Le taux d'actualisation (WACC) retenu est à 9% sans changement par rapport à l'année dernière ; 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%) pour tenir compte des spécificités locales.

Sur la base des tests réalisés en 2020 et 2021, ci-après les dépréciations comptabilisées sur les deux exercices :

En millions d'euros	2020			2021			
	30 juin	Variation sur le 2ème semestre	31 décembre	Variation sur le 1er semestre	30 juin	Variation sur le 2ème semestre	31 décembre
Actifs industriels	176,6	-6,0	170,6	-0,3	170,3	-2,5	167,8
Actifs projets	53,1	3,1	56,2	-3,9	52,3	2,3	54,6
Contrats clients	32,0	-8,6	23,4	0,0	23,4	0,0	23,4
Total	261,7	-11,5	250,2	-4,2	246,0	-0,2	245,8

Conformément aux principes comptables du Groupe, les variations sur les dépréciations d'actifs corporels et incorporels 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 du plan stratégique en supposant une année 2022 similaire à 2021 ne remettrait pas en cause la conclusion des tests.

Sensibilité sur les tests d'actifs incorporels et corporels :

Comme en 2020, la Marge Opérationnelle a été retenue comme hypothèse clé parce qu'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 (2022-2026) et dans la détermination de la valeur terminale aurait les conséquences suivantes :

- une variation de +/- 7,4 millions d'euros des dépréciations comptabilisées au titre des actifs en Allemagne ;
- une variation de +/- 2,3 millions d'euros des dépréciations comptabilisées au titre des actifs aux USA.

2.1.4. Actifs d'impôts différés

La position fiscale du Groupe a été analysée en tenant compte des effets estimés de la pénurie des semi-conducteurs et des composants, de la poursuite de la crise sanitaire du Covid-19 et des dernières prévisions de résultat, en cohérence avec les hypothèses retenues dans le cadre de l'évaluation d'autres actifs.

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.

Les impacts sur les stocks d'actif d'impôts différés au cours des deux derniers exercices sont :

- une dépréciation nette de -22,4 millions d'euros sur l'exercice 2021 ;
- et une dépréciation nette de -79,1 millions d'euros sur l'exercice 2020.

Les impacts sur la période 2021 sont expliqués dans les notes 4.8 "Impôt sur le résultat".

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

Depuis l'apparition de la pandémie du Covid 19 en 2020, 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.

Les aides des Etats sur les deux derniers exercices dans le cadre de l'activité partielle depuis l'apparition de la pandémie du Covid sont présentées ci-après :

- un montant de 9,4 millions d'euros sur l'exercice 2021 ;
- et un montant de 31,7 millions d'euros sur l'exercice 2020

Ces aides des Etats sont comptabilisées en réduction des charges de personnel (voir la note 4.3 « Frais de personnel »).

2.1.6. Aucun recours par le Groupe à des prêts garantis par les Etats

Depuis l'apparition de la pandémie du Covid 19 en 2020, jusqu'à la clôture des Comptes du 31 décembre 2021, le Groupe n'a eu recours à aucun prêt garanti par les Etats dans les différents pays où il est implanté.

2.1.7. Continuité d'exploitation

Quelques indicateurs clés qui malgré les prévisions de productions automobiles sensiblement revues à la baisse par IHS⁽¹⁾ (voir la note 2.1), confirment la solidité financière du Groupe :

- Au 31 décembre 2021, la structure bilancielle du Groupe reste solide avec un "Gearing" à 41,5 % contre 41,4 % au 31 décembre 2020 (voir la note 6.1 « Gestion du capital ») ;
- Le Groupe a généré 251 millions d'euros de cash-flow libre en 2021 ;
- La liquidité du Groupe au 31 décembre 2021 a augmenté de 7,8 % par rapport au 31 décembre 2020 ;
- 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 »).

(1) : IHS du nom de la société "IHS Markit", entreprise anglo-américaine d'information économique qui publie les tendances et prévisions entre autres pour le secteur automobile.

2.2. Autres opérations de la période

2.2.1. Opérations sur le capital de la Compagnie Plastic Omnium SE

2.2.1.1. Réduction du capital social de Compagnie Plastic Omnium SE par annulation d'actions propres

Le Conseil d'Administration de Compagnie Plastic Omnium SE du 17 février 2021 a décidé l'annulation de 1 443 954 actions propres (soit 0,97 % du capital social) avec effet le 25 février 2021.

Le capital social de la Compagnie Plastic Omnium SE composé de 147 122 153 actions d'une valeur nominale de 0,06 euro est ainsi ramené à un montant de 8 827 329,18 euros. Voir la note 5.2.1.1 "Capital social de la Compagnie Plastic Omnium SE".

Cette opération porte la participation de Burelle SA sur Compagnie Plastic Omnium SE, de 58,78 % à 59,35 % du capital social avant annulation des titres d'autocontrôle, détention inchangée au 31 décembre 2021.

2.2.2. Variation de périmètre sur l'exercice 2021

2.2.2.1. Acquisition de société et prise de participation auprès du groupe allemand ElringKlinger AG

Le groupe Plastic Omnium et ElringKlinger AG, groupe familial allemand coté en bourse, fabricant de pièces automobiles dont le siège est à Dettingen (Bade-Wurtemberg), avaient signé le 28 octobre 2020 :

- un accord pour créer une coentreprise, "EKPO Fuel Cell Technologies", leader du développement et de la production en série de piles à combustible pour accélérer la croissance dans la mobilité par hydrogène
- et un deuxième accord le même jour, 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 étaient soumis aux autorités de la concurrence et aux exigences légales habituelles. Le groupe Plastic Omnium a obtenu l'accord des autorités de la concurrence au cours du 1er trimestre ce qui a permis de finaliser les opérations décrites ci-après au 1^{er} mars 2021 :

Création de la coentreprise EKPO Fuel Cell Technologies :

Dans le cadre de la souscription à une augmentation de capital réalisée par EKPO Fuel Cell Technologies, le groupe Plastic Omnium, acquiert 40 % des titres pour 100 millions d'euros le 1^{er} mars 2021.

ElringKlinger détient ainsi 60 % de la coentreprise et le groupe Plastic Omnium 40 %. L'accord de partenariat organise le contrôle par ElringKlinger et l'influence notable de Plastic Omnium. ElringKlinger a apporté son activité et sa technologie dans les piles à combustible, plus de vingt ans de savoir-faire et des capacités de R&D permettant un large potentiel de développement.

Cette activité emploie plus de 150 personnes et détient un portefeuille de plus de 150 brevets dans les composants de piles à combustible et plusieurs plateformes de piles à combustible à haute densité de puissance, déjà commercialisées et fabriquées sur son site de Dettingen/Erms (Bade-Wurtemberg), où la coentreprise a également son siège social.

Le prix de la prise de participation ainsi que les modalités de paiement sont présentés dans le tableau 2.2.2.1.1.

Acquisition de la société ElringKlinger Fuel Cell Systems Austria GmbH :

Le groupe Plastic Omnium a acquis le 1^{er} mars 2021 l'intégralité des titres de la filiale autrichienne d'ElringKlinger, "ElringKlinger Fuel Cell Systems Austria GmbH (EKAT)", spécialisée dans les systèmes à hydrogène intégrés, pour compléter son offre globale en matière d'hydrogène. Le prix d'acquisition est de 13,4 millions d'euros.

La dénomination sociale de cette société a été modifiée et est désormais "Plastic Omnium New Energies Wels GmbH".

2.2.2.1.1. Prix d'acquisition

Les prix d'acquisition ainsi que les modalités de paiement sont résumés dans le tableau ci-après :

	EKPO Fuel Cell Technologies	Plastic Omnium New Energies Wels GmbH	
<i>En %</i>			
Date d'intégration dans les comptes consolidés du Groupe	1er mars 2021	1er mars 2021	
Pourcentage de détention	40%	100%	
Méthode de consolidation	Mise en équivalence	Intégration globale	
<i>En milliers d'euros</i>	Paiement réalisé le 1er mars 2021	Solde restant à régler	Paiement réalisé le 1er mars 2021
Prix d'acquisition	30 040	70 000⁽¹⁾	13 449
Echéancier prévu de paiement du solde du prix d'acquisition des titres EKPO :	<i>En milliers d'euros</i>		
<i>1er mars 2022</i>		30 000	
<i>1er mars 2023</i>		10 000	
<i>1er septembre 2023</i>		10 000	
<i>1er mars 2024</i>		10 000	
<i>1er septembre 2024</i>		10 000	

- (1) Une dette financière de 70 millions d'euros est comptabilisée dans les comptes du Groupe au 31 décembre 2021 qui correspond au solde restant à payer au titre de la prise de participation de 40% dans la société EKPO. Compte tenu du paiement différé, la juste valeur du prix restant à payer est de 68,9 millions d'euros.

2.2.2.1.2. Affectations des prix d'acquisition

EKPO Fuel Cell Technologies :

L'affectation du prix d'acquisition aux actifs et passifs acquis a permis d'identifier un actif incorporel 'Technologie' évalué à 131 millions d'euros (soit 52 millions d'euros pour la quote-part détenue par le groupe Plastic Omnium), soit une réévaluation de 117 millions d'euros des actifs incorporels comptabilisés par l'entité.

L'incorporel identifié acquis est comptabilisé en immobilisations incorporelles en cours dans l'attente de son utilisation dans un processus de production en série. Elle devrait intervenir en 2022. A partir de cette date l'incorporel sera amorti sur une durée de douze ans ; la charge d'amortissement de cet incorporel sera comptabilisée dans la Marge opérationnelle au travers de la « Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises », voir la note 4.5.

Au 31 décembre 2021, la quote-part de 40 % détenue par le Groupe comptabilisée en "Titres mis en équivalence" (Voir la note 5.1.5), comprend un goodwill, après prise en compte d'un impôt différé passif de 35,1 millions d'euros lié à cet incorporel s'élève à 16,9 millions d'euros.

Plastic Omnium New Energies Wels GmbH (EKAT) :

L'affectation du prix d'acquisition aux actifs et passifs acquis a permis d'identifier un actif incorporel 'Technologie' évalué à 8,8 millions d'euros.

L'incorporel identifié acquis est comptabilisé en immobilisations incorporelles en cours dans l'attente de son utilisation dans un processus de production en série. Elle devrait intervenir en 2022. A partir de cette date l'incorporel sera amorti sur une durée de douze ans ; la charge d'amortissement de cet incorporel sera comptabilisée dans la Marge opérationnelle.

Au 31 décembre 2021, le goodwill après prise en compte de l'impôt différé passif de 2,2 millions d'euros lié à cet incorporel, s'élève à 6,3 millions d'euros.

Les bilan d'ouverture au 1^{er} mars 2021 pour les deux entités sont présentés ci-après. Ils seront finalisés au plus tard le 1^{er} mars 2022.

Affectation des prix d'acquisition aux actifs et passifs acquis				
En milliers d'euros	EKPO Fuel Cell Technologies		Plastic Omnium New Energies Wels GmbH	Total des acquisitions 2021 par le Groupe
	Situation Nette de la société au 1er mars 2021 et affectation du prix d'acquisition	Quote-part de situation nette du Groupe dans le bilan d'ouverture au 1er mars 2021 et affectation du prix d'acquisition	Situation Nette acquise dans le bilan d'ouverture au 1er mars 2021	
Base de calculs	100,00%	40,00%	100,00%	
Taux d'impôt différé	30,00%	30,00%	25,00%	
<i>Situation Nette acquise</i>	25 905	10 362	526	
<i>Actif incorporel : technologie</i>	116 975 ⁽¹⁾	46 790	8 816	
<i>Impôts différés</i>	-35 093	-14 037	-2 204	
Situation Nette après ajustements (A)	107 787	43 115	7 138	50 253
Apport du groupe Plastic Omnium (B)	100 040	40 016		40 016
Situation Nette après augmentation de capital (C) = (A + B)	207 828	83 131		
Goodwill (D) = (E - C)	42 272	16 909 ⁽²⁾	6 311 ⁽³⁾	23 220 ⁽⁴⁾
Total prix d'acquisition (E)	250 100	100 040	13 449	113 489

- (1) Ce montant comprend une réévaluation de 117 millions d'euros comptabilisée dans le cadre de l'affectation du prix d'acquisition.
- (2) Ce goodwill fait partie intégrante de la valeur des titres "EKPO Fuel Cell Technologies" mis en équivalence dans le Bilan consolidé du Groupe. Voir la note 5.1.5.
- (3) Ce montant est comptabilisé dans la rubrique "Goodwill" du Bilan consolidé du Groupe. Voir la note 5.1.1.
- (4) Ce montant se répartit en "Titres mis en équivalence" pour 16 909 milliers d'euros et pour 6 311 milliers d'euros en "Goodwill" dans le Bilan consolidé du Groupe. Voir les notes 5.1.5 et 5.1.1.

2.2.2.1.3. Bilans d'ouverture et contribution dans le bilan consolidé du Groupe

Les bilans d'ouverture des deux sociétés ainsi que leur contribution dans le bilan Consolidé du Groupe au 1^{er} mars 2021 ont été finalisés et sont présentés ci-après.

	EKPO Fuel Cell Technologies			Plastic Omnium New Energies Wels GmbH			Total dans les comptes consolidés du Groupe				
	1er mars 2021			1er mars 2021			1er mars 2021				
Pourcentage d'intégration	100%	100%	100%	100%	40%	100%	100%	100%	100%		
En milliers d'euros											
	Bilan avant affectation du prix d'acquisition	Affectation du prix d'acquisition	Bilan d'ouverture	Passage en contribution du Groupe	Contribution du Bilan d'ouverture dans les Comptes du Groupe	Bilan avant affectation du prix d'acquisition	Affectation du prix d'acquisition	Bilan d'ouverture	Passage en contribution du Groupe	Contribution du Bilan d'ouverture provisoire dans les Comptes du Groupe	Total contribution des Bilans d'ouverture dans les comptes consolidés du Groupe
ACTIF											
Goodwill	-	42 272	42 272	-42 272	-	-	6 311	6 311	-	6 311	6 311
Autres immobilisations incorporelles	14 101	116 975	131 076	-131 076	-	59	8 816	8 875	-	8 875	8 875
<i>Actif incorporel "Technologie"</i>	14 101	116 975	131 076	-131 076	-	-	8 816	8 816	-	8 816	8 816
<i>Autres actifs incorporels</i>	-	-	-	-	-	59	-	59	-	59	59
Immobilisations corporelles	22 910	-	22 910	-22 910	-	3 358	-	3 358	-	3 358	3 358
Participations dans les entreprises associées et coentreprises	-	-	-	100 040	100 040	-	-	-	-	-	100 040
Annulation des titres acquis en contrepartie de la part dans les réserves Groupe	-	-	-	-100 040	-100 040	-	-	-	-13 449	-13 449	-113 489
Autres actifs financiers non courants	-	-	-	-	-	60	-	60	-	60	60
Impôts différés actifs	-	-	-	-	-	7	-	7	-	7	7
TOTAL ACTIF NON COURANT	37 011	159 247	196 258	-196 258	-	3 484	15 127	18 611	-13 449	5 162	5 162
Stocks	1 992	-	1 992	-1 992	-	7	-	7	-	7	7
Créances clients et comptes rattachés	20	-	20	-20	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances	1 258	-	1 258	-1 258	-	42	-	42	-	42	42
Actionnaires - Cap. Sous. App. Non Versé	68 947	-	68 947	-68 947	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	30 100	-	30 100	-30 100	-	373	-	373	-	373	373
TOTAL ACTIF COURANT	102 317	-	102 317	-102 317	-	422	-	422	-	422	422
TOTAL ACTIF	139 328	159 247	298 575	-298 575	-	3 906	15 127	19 033	-13 449	5 584	5 584
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS											
Capital	100	-	100	-100	-	100	-	100	-100	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport	125 845	124 155	250 000	-250 000	-	-	12 923	12 923	-12 923	-	-
Réserves consolidées	-	-	-	-	-	426	-	426	-426	-	-
CAPITAUX PROPRES GROUPE	125 945	124 155	250 100	-250 100	-	526	12 923	13 449	-13 449	-	-
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	125 945	124 155	250 100	-250 100	-	526	12 923	13 449	-13 449	-	-
Dette financière sur contrats de location-financement	7 932	-	7 932	-7 932	-	1 218	-	1 218	-	1 218	1 218
Provisions pour engagements de retraites et assimilés	2 832	-	2 832	-2 832	-	4	-	4	-	4	4
Impôts différés passifs	-	35 093	35 093	-35 093	-	-	2 204	2 204	-	2 204	2 204
TOTAL PASSIF NON COURANT	10 764	35 093	45 857	-45 857	-	1 222	2 204	3 426	-	3 426	3 426
Emprunts et dettes financières	952	-	952	-952	-	1 376	-	1 376	-	1 376	1 376
Dette financière sur contrats de location-financement	-	-	-	-	-	158	-	158	-	158	158
Provisions	659	-	659	-659	-	-	-	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	342	-	342	-342	-	232	-	232	-	232	232
Autres dettes d'exploitation	666	-	666	-666	-	392	-	392	-	392	392
TOTAL PASSIF COURANT	2 619	-	2 619	-2 619	-	2 158	-	2 158	-	2 158	2 158
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	139 328	159 247	298 575	-298 575	-	3 906	15 127	19 033	-13 449	5 584	5 584
Dettes											
Dettes Brute	-8 884	-	-8 884	8 884	-	-2 692	-	-2 692	-	-2 692	-2 692
Trésorerie Nette	30 100	-	30 100	-30 100	-	373	-	373	-	373	373
Dettes Nette	21 216	-	21 216	-21 216	-	-2 319	-	-2 319	-	-2 319	-2 319

2.2.2.1.4. Contribution aux principaux agrégats du Compte de Résultat du Groupe des deux nouvelles sociétés

La contribution sur l'exercice 2021 de "EKPO Fuel Cell Technologies" et "Plastic Omnium New Energies Wels GmbH" aux principaux agrégats du Compte de Résultat du groupe Plastic Omnium est fournie ci-après :

		Exercice 2021							
		Contribution aux principaux agrégats du Compte de résultat du Groupe							
En milliers d'euros	Groupe Plastic Omnium	EKPO Fuel Cell Technologies		% par rapport au chiffre d'affaires consolidé du Groupe Plastic Omnium	Plastic Omnium New Energies Wels GmbH		% par rapport au chiffre d'affaires consolidé du Groupe Plastic Omnium	Contributions totales des nouvelles entités dans les comptes consolidés du groupe Plastic Omnium	
		Montants	%		Montants	%		Montants	%
	7 233 311								100,0%
Chiffre d'affaires Consolidé du Groupe Plastic Omnium									
Chiffre d'affaires Consolidé des entités acquises		N/A	N/A ⁽¹⁾	N/A	-	0,0%	0,0%	-	0,0% ⁽²⁾
Marge Opérationnelle des entités acquises		-3 442	N/A ⁽²⁾	0,0%	1 371	N/A ⁽²⁾	0,0%	-2 071	0,0% ⁽²⁾

(1) La société "EKPO Fuel Cell Technologies" est consolidée par la méthode de mise en équivalence à 40 %. Voir la note 2.2.2.1 dans les "Opérations de la période".

(2) Les pourcentages sont présentés par rapport au poids dans le chiffre d'affaires.

2.2.3. Suivi de la prise de participation dans AP Ventures

2.2.3.1. Versement de fonds en 2021 par Compagnie Plastic Omnium SE dans le fonds AP Ventures

Sur l'exercice 2021, le Groupe, en tant que co-sponsor et membre du comité d'investissement consultatif, a versé un montant de 5,9 millions d'euros (soit 6,3 millions de dollars) au fonds AP Ventures, société de capital-risque basée à Londres, spécialiste de l'hydrogène et de la pile à combustible.

Le Groupe 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 9,8 millions d'euros (soit 11,1 millions de dollars) au 31 décembre 2021 (voir note 5.1.6.1 "Placements long terme en actions et fonds").

2.2.4. Transfert des activités du centre d'innovation et de recherche de la Belgique vers la France

Le Groupe est en train de procéder au transfert sur la France des activités de son centre d'innovation et de recherche, implanté à Bruxelles en Belgique. Ce centre est rattaché au Pôle "Clean Energy Systems" du secteur « Industries ».

Au 31 décembre 2021, les charges liées à la restructuration dans le cadre de ce transfert d'activité, s'élèvent à 14,3 millions d'euros dont 8,9 millions d'euros au titre des coûts d'adaptation des effectifs. La provision pour engagements sociaux a par ailleurs été reprise à hauteur de 3,8 millions d'euros pour tenir compte de l'arrêt du contrat de travail des salariés concernés.

2.2.5. Créances fiscales sur l'administration brésilienne

Les réclamations initiées par les deux entités brésiliennes du Groupe à l'encontre de l'administration fiscale brésilienne au titre du mode de détermination des taxes fédérales PIS/COFIN ont connu un dénouement favorable sur l'exercice 2021. Le montant accordé aux entités s'élève à 14,1 millions d'euros (dont 9,5 millions d'euros de principal et 4,6 millions d'euros de produits financiers liés à l'inflation sur les années concernées par la réclamation). Pour être recouvrable cette créance doit être utilisée pour acquitter les taxes fédérales sur les cinq prochaines années ainsi que l'impôt sur les sociétés au titre de l'exercice 2021.

Même si sur la base des dernières estimations les entités seraient en mesure d'utiliser cette créance fiscale sur l'horizon de 5 ans, une dépréciation a été comptabilisée dans les comptes consolidés au 31 décembre 2021 afin de tenir compte du risque lié à l'instabilité politique locale en particulier compte tenu des élections prévues en 2022. Une dépréciation à hauteur du montant qui pourrait ne pas être utilisé d'ici fin 2022 a été comptabilisée au 31 décembre 2021. Compte tenu de cette dépréciation, le produit comptabilisé sur l'exercice 2021, net des frais d'avocats, s'élève à 7,6 millions d'euros dont 5,0 millions d'euros comptabilisés dans la marge opérationnelle et 2,6 millions d'euros dans le résultat financier.

2.2.6. Cessions de créances fiscales en France

Sur le mois de décembre 2021, Compagnie Plastic Omnium a cédé des créances fiscales (crédit impôt recherche en France) à une institution financière pour un montant de 12,2 millions d'euros (voir note 5.1.9.3 "Autres créances" au Bilan). Ces créances cédées sans recours ne figurent donc plus à l'actif des comptes consolidés au 31 décembre 2021.

2.2.7. Opérations de Financement

2.2.7.1. Utilisation des lignes de crédit et tirages sur la période

Sur l'exercice 2021, le Groupe n'a effectué aucun tirage sur ses lignes de crédit.

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".

2.2.7.2. Emission des billets de trésorerie "Negotiable European Commercial paper" (Neu-CP) sur l'exercice 2021

Sur l'exercice 2021, le Groupe a revu à la hausse son programme des "Negotiable European Commercial Paper" (Neu-CP). Au 31 décembre 2021, il s'établit à 322,5 millions d'euros contre 200,5 millions d'euros au 31 décembre 2020.

Les caractéristiques de ces émissions sont fournies dans la note 5.2.6.4 "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".

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

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

Le cours du peso argentin a baissé de 12 % depuis le 31 décembre 2020.

Au 31 décembre 2021, les actifs des deux filiales "Plastic Omnium Auto Inergy Argentina SA" (de « Clean Energy Systems) et "Plastic Omnium 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 2021, sont présentés ci-après :

<i>En milliers d'euros</i>	2021	2020
Impact sur le Chiffre d'affaires du Groupe	+ 8 553	+ 3 814
Impact sur la Marge opérationnelle du Groupe	- 1 534	+ 677
Impact sur le Résultat financier du Groupe	- 970	- 3 713
Impact sur le Résultat Non-courant du Groupe	-25	- 2 858
Impact sur la charge d'impôt du Groupe	-60	+ 290
Impact sur le Résultat Net du Groupe	-2 589	- 5 604

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	2021			
	Industries	Modules	Eléments non affectés ⁽²⁾	Total
Chiffre d'affaires économique ⁽¹⁾	5 826 435	2 190 720	-	8 017 155
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	<i>586 802</i>	<i>197 042</i>	-	<i>783 844</i>
Ventes externes au Secteur	5 265 277	1 996 827	(28 794)	7 233 311
Ventes entre secteurs d'activités	(25 645)	(3 149)	28 794	-
Chiffre d'affaires consolidé	5 239 633	1 993 678	-	7 233 311
<i>% du chiffre d'affaires du secteur - Total</i>	<i>72,4%</i>	<i>27,6%</i>	-	<i>100,0%</i>
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	237 450	42 209	-	279 659
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	<i>4,5%</i>	<i>2,1%</i>	-	<i>3,9%</i>
Amortissements des actifs incorporels acquis	(6 675)	(13 029)	-	(19 704)
Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	40 171	2 632	-	42 803
Marge opérationnelle	270 946	31 812	-	302 758
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	<i>5,2%</i>	<i>1,6%</i>	-	<i>4,2%</i>
Autres produits opérationnels	23 438	-	-	23 438
Autres charges opérationnelles	(77 179)	(2 656)	-	(79 835)
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-0,1%</i>	-	<i>-0,8%</i>
Coût de l'endettement financier				(48 617)
Autres produits et charges financiers				(1 897)
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part des entreprises associées et coentreprises				195 847
Impôt sur le résultat				(60 269)
Résultat net				135 578

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>	<i>485 237</i>	<i>173 606</i>	-	<i>658 843</i>
Ventes externes au Secteur	5 170 408	1 933 588	(30 769)	7 073 227
Ventes entre secteurs d'activités	(27 858)	(2 911)	30 769	-
Chiffre d'affaires consolidé	5 142 550	1 930 677	-	7 073 227
<i>% du chiffre d'affaires du secteur - Total</i>	<i>72,7%</i>	<i>27,3%</i>	-	<i>100,0%</i>
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>	<i>1,6%</i>	<i>1,6%</i>	-	<i>1,6%</i>
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>	<i>1,9%</i>	<i>1,0%</i>	-	<i>1,7%</i>
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>	<i>-5,9%</i>	<i>-1,5%</i>	-	<i>-4,7%</i>
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

(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 2021				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments non affectés	Total
En valeurs nettes				
Goodwill	499 146	527 726	-	1 026 872
Immobilisations incorporelles	421 548	111 626	5 603	538 777
Immobilisations corporelles	1 457 405	143 474	38 029	1 638 908
Immeubles de placement	-	-	30	30
Stocks	575 871	61 807	-	637 678
Créances clients et comptes rattachés	587 072	137 047	10 158	734 277
Autres créances	264 249	34 781	55 365	354 395
Créances de financement clients (C)	3 000	-	-	3 000
Comptes courants et autres actifs financiers (D)	-955 443	2 468	962 369	9 394
Placements long terme - Actions et fonds - FMEA 2 (F)	9 970	-	68 101	78 071
Instruments financiers de couverture (E)	-	-	91	91
Trésorerie nette (A) ⁽¹⁾	101 102	78 387	701 883	881 372
Actifs sectoriels	2 963 920	1 097 316	1 841 629	5 902 865
Emprunts et dettes financières (B)	303 817	71 305	1 450 423	1 825 545
Passifs sectoriels	303 817	71 305	1 450 423	1 825 545
Endettement financier net sectoriel = (B - A - C - D - E - F) ⁽²⁾	1 145 188	-9 550	-282 021	853 618
31 décembre 2020				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments non affectés	Total
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

(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

2021	Industries	Modules	Eléments Non Affectés	Total
En milliers d'euros				
Investissements incorporels	126 297	15 857	3 041	145 195
Investissements corporels dont immeubles de placement	136 667	15 566	7 868	160 101
2020	Industries	Modules	Eléments Non Affectés	Total
En milliers d'euros				
Investissements incorporels	127 230	14 691	1 097	143 018
Investissements corporels dont immeubles de placement	193 178	23 510	966	217 654

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

La répartition du chiffre d'affaires par zone géographique est établie sur base du pays de localisation des filiales Plastic Omnium réalisant les ventes. Jusqu'en 2020, elle était établie sur la base du pays d'implantation de leurs clients. Le changement, mis en œuvre dans un souci de simplification du processus d'élaboration de l'information, est sans impact significatif.

Pour les besoins de comparabilité, les informations 2020 ont été retraitées :

3.1.4.1. Informations par zones géographiques de commercialisation

2021			2020		
En milliers d'euros	Montants	%	En milliers d'euros	Montants	%
France	510 006	6,4%	France	454 037	5,9%
Amérique du Nord	2 048 018	25,5%	Amérique du Nord	2 063 667	26,7%
Europe hors France	3 699 691	46,2%	Europe hors France	3 731 978	48,2%
Amérique du Sud	130 743	1,6%	Amérique du Sud	81 115	1,0%
Afrique	118 374	1,5%	Afrique	81 643	1,1%
Asie	1 510 323	18,8%	Asie	1 319 630	17,1%
Chiffre d'affaires économique	8 017 155	100%	Chiffre d'affaires économique	7 732 070	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	783 844		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	658 843	
Chiffre d'affaires consolidé	7 233 311		Chiffre d'affaires consolidé	7 073 227	

3.1.4.2. Informations pour les dix premiers pays contributeurs

2021			2020		
En milliers d'euros	Montants	%	En milliers d'euros	Montants	%
Allemagne	1 301 199	16,2%	Allemagne	1 249 633	16,2%
Etats-Unis	1 007 388	12,6%	Etats-Unis	991 864	12,8%
Mexique	971 107	12,1%	Mexique	989 557	12,8%
Chine	939 244	11,7%	Chine	822 764	10,6%
Espagne	606 190	7,6%	Espagne	596 229	7,7%
Slovaquie	540 038	6,7%	Slovaquie	587 232	7,6%
France	510 006	6,4%	France	454 037	5,9%
Royaume Uni	332 475	4,1%	Royaume Uni	331 319	4,3%
Corée	281 629	3,5%	Corée	282 894	3,7%
Pologne	270 278	3,4%	Pologne	303 545	3,9%
Autres	1 257 601	15,7%	Autres	1 122 996	14,5%
Chiffre d'affaires économique	8 017 155	100%	Chiffre d'affaires économique	7 732 070	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	783 844		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	658 843	
Chiffre d'affaires consolidé	7 233 311		Chiffre d'affaires consolidé	7 073 227	

3.1.4.3. Informations par constructeurs Automobiles

2021			2020		
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 Group	2 093 680	26,1%	Volkswagen Group	2 002 539	25,9%
Stellantis	1 340 715	16,7%	Stellantis ⁽¹⁾	1 281 576	16,6%
Daimler	850 188	10,6%	Daimler	883 665	11,4%
BMW	715 402	8,9%	General Motors	639 606	8,3%
General Motors	563 159	7,0%	BMW	637 233	8,2%
Total principaux constructeurs	5 563 144	69,4%	Total principaux constructeurs	5 444 618	70,4%
Autres constructeurs automobiles	2 454 011	30,6%	Autres constructeurs automobiles	2 287 451	29,6%
Total Chiffre d'affaires économique	8 017 155	100,0%	Total Chiffre d'affaires économique	7 732 070	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	783 844		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	658 843	
Total Chiffre d'affaires consolidé	7 233 311		Total Chiffre d'affaires consolidé	7 073 227	

(1) Stellantis : dont PSA Peugeot Citroën à hauteur de 818 323 milliers d'euros et Fiat Chrysler Automobiles à hauteur de 463 254 milliers d'euros (de la rubrique "Autres") dans les comptes publiés au 31 décembre 2020.

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 2021							
Goodwill	213 274	721 234 ⁽¹⁾	79 405	2 931	10 028	-	1 026 872
<i>dont impact écart de conversion</i>	-	-	6 109	-	83	-	6 192
Immobilisations incorporelles	89 594	243 859	114 850	68 753	11 702	10 020	538 777
Immobilisations corporelles	260 394	625 703	442 376	247 931	19 872	42 634	1 638 908
<i>dont investissements corporels de l'exercice</i>	34 205	73 064	29 500	18 796	3 193	1 343	160 101
Immeubles de placement	30	-	-	-	-	-	30
Total actif immobilisé non courant	563 292	1 590 795	636 631	319 615	41 602	52 654	3 204 587

(1) Le Groupe a acquis la société Plastic Omnium New Energies Wels GmbH le 1er mars 2021. Voir la note 2.2.2.1 dans les "Autres 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 ⁽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.

4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Introduction aux notes annexes du Compte de Résultat - Impacts liés au Contexte sanitaire et économique

En marge de la pandémie du Covid-19 qui se poursuit, une problématique liée à la pénurie de semi-conducteurs et de certains composants pour le secteur automobile a fait son apparition début 2021, conduisant le Groupe à adapter sa production consécutivement à l'arrêt de certaines usines des clients constructeurs automobiles.

Sur l'exercice 2021, le Compte de Résultat du Groupe Plastic Omnium est impacté par cette baisse d'activité automobile mondiale (voir chapitre 2.1 "Contexte sanitaire et économique").

Le Groupe a procédé sur la période, à des tests de dépréciations d'actifs et à la mise à jour des coûts liés aux diverses restructurations. Les impacts ont été enregistrés dans la rubrique « Autres produits et charges opérationnels » 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	2021	%	2020	%
Frais de recherche et de développement après frais cédés	-245 438	-3,4%	-240 271	-3,4%
Frais de développement immobilisés	128 550	1,8%	136 936	1,9%
Amortissements des frais de développement immobilisés	-153 436	-2,1%	-173 171	-2,4%
Crédit d'impôt recherche	8 525	0,1%	9 504	0,1%
Autres (dont subventions reçues)	3 751	0,1%	938	0,0%
Frais de recherche et développement	-258 048	-3,6%	-266 064	-3,8%

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

En milliers d'euros	2021	2020
Inclus dans le coût des biens et services vendus		
Coûts des consommations (achats-variations de stocks) ⁽¹⁾	-4 941 022	-4 979 203
Sous-traitance directe de production	-11 829	-13 650
Energie et fluides	-87 690	-89 160
Salaires, charges et avantages du personnel	-701 891	-684 338
Autres coûts de production ⁽²⁾	-397 879	-370 943
Amortissements	-262 111	-275 086
Provisions ⁽²⁾	-415	-19 266
Total	-6 402 837	-6 431 646
Inclus dans les frais de recherche et développement		
Salaires, charges et avantages du personnel	-194 098	-196 149
Amortissements et provisions	-174 673	-195 057
Autres	110 723	125 142
Total	-258 048	-266 064
Inclus dans les frais commerciaux		
Salaires, charges et avantages du personnel	-28 008	-24 451
Amortissements et provisions	-341	-2 371
Autres	-12 755	-6 892
Total	-41 104	-33 714
Inclus dans les frais administratifs		
Salaires, charges et avantages du personnel	-165 483	-149 972
Autres frais administratifs	-67 964	-62 317
Amortissements	-18 427	-18 348
Provisions	211	400
Total	-251 663	-230 237

- (1) Dont dotations et reprises de provisions pour dépréciation sur stocks d'un montant de :
- +4 612 milliers d'euros en 2021
 - -6 548 milliers d'euros en 2020

- (2) L'impact dans la Marge opérationnelle du dénouement favorable des réclamations du Groupe sur les Créances fiscales auprès de l'administration brésilienne (taxes fédérales PIS/COFIN) pour un montant brut de 9 521 milliers d'euros déprécié à hauteur de 4 954 milliers d'euros.

Voir la note 2.2.5 dans les "Autres opérations de la période".

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 2.1.5 dans les « Opérations de la période »), le Groupe a reçu sur la période, des aides de plusieurs Etats, pour un montant de 9,4 millions d'euros, et qui viennent en diminution des charges de personnel.

En milliers d'euros	2021	2020
Salaires et traitements	-791 816	-782 963
Charges sociales ⁽¹⁾	-233 487	-224 490
Participation des salariés	-14 873	-13 916
Rémunération sur base d'actions	-2 086	-1 408
Coûts des engagements de retraites et obligations similaires	-4 520	-9 376
Autres charges de personnel	-42 700	-22 757
Total des frais de personnel hors frais des intérimaires	-1 089 482	-1 054 910
Coût du personnel intérimaire	-93 198	-98 875
Total des frais de personnel	-1 182 680	-1 153 785

(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 :

- - 45 milliers d'euros en 2021 sur le nouveau plan de la période, attribué aux Dirigeants mandataires sociaux ;
- - 91 milliers d'euros en 2020 (dont -23 milliers d'euros pour les Dirigeants mandataires sociaux).

Voir les notes 5.2.3 "Paiements sur base d'actions" et 7.3.1 "Rémunérations des Dirigeants et 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 ;

L'incorporel "Technologie" de la société autrichienne "Plastic Omnium New Energies Wels GmbH" acquise le 1^{er} mars 2021 (voir la note 2.2.2.1.2 "Affectations des prix d'acquisition" dans les « Autres opérations de la période ») sera amorti sur douze ans à partir du démarrage de la production en série.

En milliers d'euros	2021	2020
Amortissement des marques	-547	-547
Amortissements des contrats clients	-19 157	-21 846
Total des amortissements des actifs incorporels acquis	-19 704	-22 393

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 et la coentreprise EKPO Fuel Cell Technologies depuis le 1^{er} mars 2021 (voir note 2.2.2.1 dans les « Autres opérations de la période »).

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 2021	% d'intérêt 2020	2021	2020
HBPO - SHB Automotive Modules	33,34%	33,34%	2 632	1 601
HICOM HBPO Sdn Bhd ⁽¹⁾	34,00%	26,66%	-	91
JV Yanfeng Plastic Omnium et ses filiales - coentreprise	49,95%	49,95%	40 039	22 451
B.P.O. AS - coentreprise	49,98%	49,98%	3 574	4 958
EKPO Fuel Cell Technologies ⁽²⁾	40,00%	-	-3 442	-
Total quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises			42 803	29 101

(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 les notes 2.2.2.1.4 et 4.4 dans les "Autres opérations de la période". Cette quote-part ne comprend pas d'amortissement de l'actif

(2) incorporel "Technologie" reconnu lors de l'allocation du prix d'acquisition qui démarrera en 2022 en lien avec le démarrage de la production.

4.6. Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	2021	2020
Coûts des réorganisations ⁽¹⁾	-21 624	-52 079
Dépréciation d'actifs non courants ⁽²⁾	-5 544	-254 666
Provisions pour charges et litiges ⁽³⁾	-11 750	-7 294
Gains et pertes de change sur opérations d'exploitation ⁽⁴⁾	-10 573	-15 785
Variation de périmètre HICOM	-	2 282
Résultats sur cessions d'immobilisations	-1 151	-2 533
Autres	-5 755	-3 717
Total des produits et charges opérationnels	-56 397	-333 791
- dont total produits	23 438	27 234
- dont total charges	-79 835	-361 025

Au 31 décembre 2021 :

(1) : Coûts des réorganisations :

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

(2) : Dépréciations d'actifs non courants :

L'impact net des tests de dépréciations d'actifs sur la période est de +4,4 millions d'euros comptabilisés dans cette rubrique à hauteur de -4,4 millions d'euros contre -250,2 millions d'euros au 31 décembre 2021 (voir la note 2.1.3 "Tests de dépréciations d'actifs" dans les « Opérations significatives de la période »).

La différence de +8,8 millions est liée à des résultats de cession d'actifs précédemment dépréciés et cédés sur la période, imputée dans la rubrique "Résultats sur cessions d'immobilisations".

(3) : Provisions pour charges et litiges :

Cette rubrique comprend principalement des provisions pour des litiges liés aux rappels de véhicules ("recalls") avec plusieurs constructeurs automobiles.

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

Sur la période, les gains et pertes de change sur les opérations d'exploitation concernent essentiellement le peso mexicain, le peso argentin et le dollar américain.

Au 31 décembre 2020 :

Se référer aux comptes consolidés du 31 décembre 2020 pour le détail des opérations de l'exercice précédent.

4.7. Résultat financier

En milliers d'euros	2021	2020
Charges de financement	-34 163	-46 667
Charges financières liées à la dette sur contrats de location ⁽¹⁾	-7 072	-7 817
Commissions de financement	-7 382	-5 352
Coût de l'endettement financier	-48 617	-59 836
Résultat de change sur opérations de financement	6 414	-4 635
Résultat sur instruments de couverture de taux d'intérêt et de change ⁽²⁾	-8 701	2 626
Charges financières sur les engagements de retraite	-1 290	-1 449
Autres ⁽³⁾	1 680	-5 243
Autres produits et charges financiers	-1 897	-8 701
Total	-50 514	-68 537

(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 -260 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 une charge de -8 447 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 2021, cette rubrique comprend notamment :

- l'impact financier de l'hyperinflation en Argentine pour un montant de -970 milliers d'euros.

- l'impact financier du dénouement favorable des réclamations du Groupe sur les Créances fiscales auprès de l'administration brésilienne (taxes fédérales PIS/COFIN) pour un montant de 2 625 milliers d'euros. Voir la note 2.2.5 dans les "Autres opérations de la période".

4.8. Impôt sur le résultat

4.8.1. Charge d'impôt comptabilisée au compte de résultat

La charge d'impôt s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	2021	2020
Impôt exigible sur les activités poursuivies	-65 561	-4 550
Charges (ou produits) d'impôt exigible	-56 995	5 755
Charges (ou produits) relatifs aux éléments non courants	-8 566	-10 305
Impôt différé sur les activités poursuivies	5 292	35 552
Produits (ou charges) résultant de la naissance et du renversement des différences temporaires	6 998	36 434
Charges (ou produits) résultant d'une variation des taux d'impôts ou d'un assujettissement à des impôts nouveaux	-1 706	-882
Charge (Produit) d'impôt sur les activités poursuivies comptabilisée au compte de résultat consolidé	-60 269	31 002

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	2021		2020	
	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)	153 044		-313 154	
Taux d'impôt applicable en France (B)		28,40%		32,02%
Charge (produit) d'impôt théorique (C)= (A) * (-B)	-43 465		100 272	
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)	-16 804	-11,0%	-69 270	22,1%
Crédits d'impôts	22 956	15,0%	34 015	-10,9%
Différences permanentes entre les résultats comptables et les résultats imposables	-8 591	-5,6%	-7 245	2,3%
Variation des impôts différés non reconnus	-22 387	-14,6%	-79 174	25,3%
Effet sur les impôts différés d'un changement de taux d'impôt	-1 706	-1,1%	-882	0,3%
Incidence des taux d'impôt plus ou moins élevés dans d'autres pays	6 166	4,0%	-12 149	3,9%
Contribution sur la Valeur Ajoutée	-4 048	-2,6%	-5 100	1,6%
Autres impacts	-9 194	-6,0%	1 265	-0,4%
Charge (Produit) d'impôt courant et différé totale des activités poursuivies (E) = (C) + (D)	-60 269		31 002	
Taux effectif d'imposition (TEI) des activités poursuivies (E)/(A)	39,4%		9,9%	

(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 39,4 % en 2021 contre 9,9 % en 2020.

En 2021, l'impôt comptabilisé est une charge de -60 millions d'euros pour une charge d'impôt théorique de -44 millions d'euros, sur la base d'un taux d'impôt de 28,40 %.

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 %.

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

- Pour 23 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 (34 millions d'euros au 31 décembre 2020) ;
- pour 6 millions d'euros par l'incidence de taux d'impôts plus faibles, principalement en Asie (Chine, Thaïlande), aux États-Unis et en Europe (hors France et Belgique) (-12 millions d'euros au 31 décembre 2020).
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 ;
- pour -22 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 (-79 millions d'euros au 31 décembre 2020) - se référer à la note 2.1.4 "Actifs d'impôts différés" dans les « Opérations de la période » ;
- pour -9 millions d'euros par des différences permanentes entre résultats comptables et résultats imposables (-7 millions d'euros au 31 décembre 2020 provenant essentiellement des dividendes taxables) ;
- et pour -9 millions d'euros d'autres différences dont -3 millions d'euros de provisions liées à des positions fiscales incertaines (+1 million d'euros au 31 décembre 2020).

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	2021	2020
HBPO GmbH et ses filiales	5 581	-6 197
Beijing Plastic Omnium Inergy Auto Inergy Co. Ltd	1 335	631
Plastic Omnium Auto Inergy Manufacturing India Pvt Ltd	173	333
DSK Plastic Omnium Inergy	2 400	3 475
DSK Plastic Omnium BV	-284	-182
Total des participations ne donnant pas le contrôle	9 206	-1 940

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

Résultat net - Part revenant au Groupe	2021	2020
Résultat net par action de base, en euros	0,87	-1,72
Résultat net par action dilué, en euros	0,87	-1,72
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en fin de période	147 339 735	148 566 107
- Actions propres	-2 027 088	-2 949 477
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires avant dilution	145 312 647	145 616 630
- Effet des instruments dilutifs (options d'achat d'actions)	333 356	155 478
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution	145 646 003	145 772 108
Cours moyen pondéré de l'action Plastic Omnium sur la période		
- Cours moyen pondéré de l'action	27,06	20,62

5. NOTES RELATIVES AU BILAN

5.1. Bilan actif

5.1.1. Goodwill

Pour l'exercice 2021, les hypothèses des tests de perte de valeur 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 en note 1.6.1.

GOODWILL En milliers d'euros	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Goodwill au 1er janvier 2020	1 017 830	-	1 017 830
Goodwill HBPO Hicom	2 931	-	2 931
Ecart de conversion	-6 392	-	-6 392
Goodwill au 31 décembre 2020	1 014 369	-	1 014 369
Goodwill sur l'acquisition de Plastic Omnium New Energies Wels GmbH ⁽¹⁾	6 311	-	6 311
Ecart de conversion	6 192	-	6 192
Goodwill au 31 décembre 2021	1 026 872	-	1 026 872

(1) Le Groupe a acquis la société Plastic Omnium New Energies Wels GmbH le 1er mars 2021. Voir la note 2.2.2.1.2 dans les "Autres opérations de la période".

5.1.2. Autres immobilisations incorporelles

En milliers d'euros	Brevets et marques	Logiciels	Actifs de développement	Contrats Clients	Autres	Total
Valeur nette publiée au 31 décembre 2020	9 916	16 082	468 167	66 680	2	560 847
Développements capitalisés	-	-	128 550	-	-	128 550
Augmentations	267	2 843	13 535	-	-	16 645
Cessions nettes	-	-	-6 180	-	-	-6 180
Variations de périmètre ⁽¹⁾	-	59	8 816	-	-	8 875
Autres Reclassements	1 454	4 109	-7 949	-5	-	-2 391
Dotations aux amortissements de l'exercice	-4 226	-8 113	-153 436	-19 157	-	-184 932
Dépréciations et reprises	-	11	1 591	-	-	1 602
Ecart de conversion	61	91	14 703	907	-	15 762
Valeur nette au 31 décembre 2021	7 471	15 081	467 797	48 425	2	538 777

(1) Le Groupe a acquis la société Plastic Omnium New Energies Wels GmbH le 1er mars 2021 (reconnaissance d'un actif 'Technologie'), Voir la note 2.2.2.1.2.

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	724 747
Développements capitalisés	-	-	136 936	-	-	136 936
Augmentations	188	2 629	3 265	-	-	6 082
Cessions nettes	-	-	-1 321	-	-	-1 321
Variations de périmètre	-	-	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	-	-379	-55 716	-23 400	-	-79 495
Ecart de conversion	-64	-373	-17 956	-20	-	-18 413
Valeur nette publiée au 31 décembre 2020	9 916	16 082	468 167	66 680	2	560 847

En milliers d'euros	Brevets et marques	Logiciels	Actifs de développement	Contrats Clients	Autres	Total
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
Détail de la valeur nette au 31 décembre 2021						
Coût	51 074	162 975	1 375 790	294 491	2	1 884 332
Amortissements cumulés	-39 345	-147 526	-836 336	-222 666	-	-1 245 873
Pertes de valeur	-4 258	-367	-71 658	-23 400	-	-99 683
Valeur nette au 31 décembre 2021	7 471	15 081	467 797	48 425	2	538 777

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 mise à jour sur la période de dépréciations d'actifs corporels (voir les notes 2.1.3 "Tests de dépréciations d'actifs de Compagnie Plastic Omnium" 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 2020 : Immobilisations en pleine propriété	92 597	515 801	504 921	142 868	220 057	1 476 244
Augmentations	278	8 101	15 570	121 872	14 280	160 101
Cessions	-1 622	-4 652	-3 590	-	-1 748	-11 612
Entrées de périmètre	-	1 175	582	82	140	1 979
Autres reclassements	1 120	7 885	62 966	-126 420	49 335	-5 114
Dotations aux amortissements de la période	-1 463	-30 356	-117 181	-	-93 525	-242 524
Dépréciations et reprises	635	2 875	415	-1 792	677	2 811
Ecart de conversion	3 465	20 545	20 173	3 789	6 933	54 906
Immobilisations en pleine propriété : Valeur nette au 31 décembre 2021 (A)	95 009	521 373	483 855	140 401	196 149	1 436 787

Valeur nette au 31 décembre 2020 : Droits d'utilisation des actifs loués	652	172 738	14 443	-	12 112	199 945
Augmentations	1	36 901	4 561	-	6 763	48 226
Diminutions	-	-9 206	-100	-	-197	-9 503
Entrées de périmètre	-	1 313	-	-	66	1 379
Dotations aux amortissements de la période	-125	-32 955	-6 800	-	-7 540	-47 420
Autres reclassements	-	15	6 081	-	-14	6 082
Ecart de conversion	47	2 733	432	-	202	3 414
Droits d'utilisation des actifs loués : Valeur nette au 31 décembre 2021 : (B)	573	171 538	18 618	-	11 392	202 121

Immobilisations Corporelles : Valeur nette au 31 décembre 2021 (C) = (A)+ (B)	95 582	692 911	502 473	140 401	207 541	1 638 908
--	---------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------------------

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 -10,9 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre -11,4 millions d'euros au 31 décembre 2020.

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 2020	103 175	753 073	660 920	179 579	262 172	1 958 919
Augmentations	471	60 974	54 274	120 013	42 445	278 177
Cessions	-9	-11 402	-1 392	-	-3 260	-16 063
Variations de périmètre	-	-	-	-	1 385	1 385
Autres reclassements	-1 420	21 048	63 793	-148 510	64 748	-341
Dotations aux amortissements de l'exercice	-1 832	-66 350	-134 041	-	-99 748	-301 971
Dépréciations et reprises	-2 798	-41 947	-96 381	-3 868	-25 630	-170 624
Ecart de conversion	-4 339	-26 860	-27 809	-4 346	-9 946	-73 300
Valeur nette au 31 décembre 2020	93 249	688 539	519 364	142 868	232 169	1 676 189

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 2021						
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 1er janvier 2021	93 249	688 539	519 364	142 868	232 169	1 676 189
Détail de la valeur nette au 31 décembre 2021						
Valeur brute	112 815	1 181 689	2 040 029	142 432	781 294	4 258 259
Amortissements	-14 758	-443 081	-1 430 490	-	-536 590	-2 424 919
Pertes de valeur	-2 475	-45 697	-107 066	-2 031	-37 163	-194 432
Valeur nette au 31 décembre 2021	95 582	692 911	502 473	140 401	207 541	1 638 908

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

"Immob." : immobilisations

5.1.4. Immeubles de placement

Au 31 décembre 2021, comme à la clôture annuelle 2020, 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 2021	% d'intérêt 2020	31 décembre 2021	31 décembre 2020
HBPO - SHB Automotive Modules	33,34%	33,34%	16 405	15 088
JV Yanfeng Plastic Omnium et ses filiales - coentreprise	49,95%	49,95%	184 138	151 668
B.P.O. AS - coentreprise	49,98%	49,98%	7 263	13 416
EKPO Fuel Cell Technologies ⁽¹⁾	40,00%	-	96 471	-
Total des participations dans les entreprises associées et coentreprises			304 277	180 172
Autres titres non consolidés			136	170
Total des titres non consolidés			136	170
Total des titres mis en équivalence et des titres non consolidés			304 413	180 342

(1) Voir la note 2.2.2.1 "Acquisition de société et prise de participation auprès du groupe allemand ElringKlinger AG" dans les "Autres opérations de la période" et la note 4.4 "Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises".

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

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Goodwill des entreprises associées et coentreprises - secteur Industries ⁽¹⁾	39 131	21 080
Goodwill des entreprises associées et coentreprises - secteur Modules	3 858	4 257
Total des goodwill dans les entreprises associées et coentreprises	42 989	25 337

(1) La variation de la période correspond essentiellement à la reconnaissance du goodwill provisoire sur la société "EKPO Fuel Cell Technologies" pour un montant de 16 909 milliers d'euros. Voir la note 2.2.2.1.2 dans les "Opérations de la période".

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 ;
- la coentreprise BPO ;
- et la coentreprise EKPO Fuel Cell Technologies.

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Actifs non-courants	614 684	388 991
Actifs courants	1 512 819	1 163 324
Total actifs	2 127 503	1 552 315
Capitaux propres	566 919	275 321
Passifs non-courants	141 601	96 952
Passifs courants	1 418 984	1 180 042
Total passifs	2 127 503	1 552 315
Chiffre d'affaires	1 798 114	1 509 849

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 les sociétés de capital-risque "Aster" et "AP Ventures" ;
- 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.

En milliers d'euros	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	Montants souscrits	Montants non appelés	Net	Montants souscrits	Montants non appelés	Net
Investissements financiers dans les "FMEA 2" ⁽¹⁾⁻⁽²⁾	4 000	-3 903	97	4 000	-3 563	437
Placements financiers de titres Cotés ⁽¹⁾⁻⁽³⁾	57 687	-	57 687	-	-	-
Investissements financiers dans le capital-risque "AP Ventures" ⁽¹⁾⁻⁽⁴⁾	26 488	-16 690	9 798	26 896	-22 986	3 910
Investissement dans la société de capital-risque "Aster" ⁽¹⁾⁻⁽⁵⁾	20 000	-9 682	10 318	20 000	-16 214	3 786
Autres ⁽¹⁾	-	-	173	-	-	176
Placements long terme en actions et fonds			78 071			8 309

- (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 le fonds. Les montants non appelés intègrent les distributions de revenus ainsi que les ajustements à la juste valeur.
- (3) Sur la période, le Groupe a investi dans des 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 11,1 millions de dollars (soit 9,8 millions d'euros) au 31 décembre 2021 contre 4,8 millions de dollars au 31 décembre 2020. 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) Sur la période, le Groupe a versé 1,0 million d'euros mais n'a pas perçu en retour de revenus financiers (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 2021	31 décembre 2020
Prêts	1 359	1 488
Dépôts et cautionnements	7 992	8 265
Autres Actifs et créances financières en non courant (voir la note 5.2.6.7)	9 351	9 753

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 2021	31 décembre 2020
Matières premières et approvisionnements		
Au coût (brut)	202 541	178 817
A la valeur nette de réalisation	184 728	160 463
Moules, outillages et études		
Au coût (brut)	311 217	359 196
A la valeur nette de réalisation	306 972	350 811
Stocks de maintenance		
Au coût (brut)	78 835	74 207
A la valeur nette de réalisation	61 673	58 234
Marchandises		
Au coût (brut)	1 771	1 646
A la valeur nette de réalisation	1 309	1 209
Produits semi-finis		
Au coût (brut)	55 417	54 466
A la valeur nette de réalisation	51 132	50 357
Produits finis		
Au coût (brut)	34 636	39 831
A la valeur nette de réalisation	31 865	35 738
Total en valeur nette	637 678	656 812

5.1.8. Créances financières classées en courant

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
	Valeurs au bilan	Valeurs au bilan
Créances de financement en courant (Voir note 5.2.6.7)	3 000	6 340
<i>dont créances de financement clients</i>	<i>3 000</i>	<i>6 340</i>
Autres actifs financiers et créances financières en courant (Voir note 5.2.6.7)	43	301
<i>dont "autres"</i>	<i>43</i>	<i>301</i>
Créances financières en courant	3 043	6 641

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 351 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 327 millions d'euros au 31 décembre 2020.

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

En milliers d'euros	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Créances clients et comptes rattachés	745 954	-11 677	734 277	824 214	-9 814	814 400

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 2021	31 décembre 2020
Autres débiteurs	142 733	89 031
Avances fournisseurs outillages et développements	13 356	26 529
Créances fiscales impôt sur les sociétés ⁽¹⁾	83 197	94 722
Créances fiscales hors impôt sur les sociétés	103 219	96 242
Créances sociales	6 777	3 310
Avances fournisseurs d'immobilisations	5 113	8 473
Autres créances	354 395	318 307

(1) La Compagnie Plastic Omnium a cédé sur la période des créances fiscales (crédit impôt recherche en France) à une institution financière pour un montant de 12,2 millions d'euros. Voir la note 2.2.6 dans les "Autres opérations de la période".

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

En milliers de devises	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	Devises locales	Euro	%	Devises locales	Euro	%
EUR Euro	458 834	458 834	42%	500 699	500 699	44%
USD Dollar américain	380 352	335 822	31%	393 438	320 624	28%
CNY Yuan chinois	966 108	134 281	12%	1 120 250	139 638	12%
GBP Livre sterling	24 546	29 212	3%	59 970	66 705	6%
Autres Autres devises		130 523	12%		105 041	9%
Total		1 088 672	100%		1 132 707	100%
Dont :						
• Créances clients et comptes rattachés		734 277	67%		814 400	72%
• Autres Créances		354 395	33%		318 307	28%

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 2021						Test de sensibilité des créances au 31 décembre 2020					
	Base		Augmentation toutes devises		Diminution toutes devises		Base		Augmentation toutes devises		Diminution toutes devises	
			+10%	+20%	-10%	-20%			+10%	+20%	-10%	-20%
	Devises locales	Taux de conversion	%	%	%	%	Devises locales	Taux de conversion	%	%	%	%
EUR Euro	458 834	1,0000	40%	38%	45%	48%	500 699	1,0000	42%	40%	47%	50%
USD Dollar américain	380 352	0,8829	32%	33%	29%	28%	393 438	0,8149	29%	31%	27%	25%
CNY Yuan chinois	966 108	0,1390	13%	13%	12%	11%	1 120 250	0,1247	13%	13%	12%	11%
GBP Livre sterling	24 546	1,1901	3%	3%	3%	2%	59 970	1,1123	6%	6%	6%	5%
Autres Autres devises	-	-	12%	13%	11%	11%	-	-	10%	10%	8%	9%
Total en euro		1 088 672	1 151 675	1 214 661	1 025 704	962 719		1 132 707	1 195 913	1 259 114	1 069 511	1 006 310
Dont :												
• Créances clients et comptes rattachés		734 277	776 670	819 146	691 717	649 241		814 400	859 841	905 282	768 960	723 520
• Autres Créances		354 395	375 005	395 515	333 987	313 478		318 307	336 072	353 832	300 551	282 790

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 devises » (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.

Les impôts différés au bilan se répartissent comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Immobilisations incorporelles	3 815	-9 627
Immobilisations corporelles	-13 111	-12 132
Avantages du personnel	23 228	23 245
Provisions	42 527	52 773
Instruments financiers	318	-1 990
Déficits fiscaux et crédits d'impôt	204 971	187 662
Autres	37 289	34 228
Dépréciation des impôts différés actifs	-213 144	-189 165
Total	85 893	84 994
Dont :		
Impôts différés actifs	126 321	128 471
Impôts différés passifs	40 428	43 477

Les actifs d'impôt non reconnus au titre des déficits fiscaux s'élèvent à 131 millions d'euros au 31 décembre 2021 contre 110 millions d'euros au 31 décembre 2020 et présentent les caractéristiques suivantes :

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Déficits reportables sur une durée illimitée	110 977	90 263
Déficits reportables sur une durée maximale de plus de 5 ans	3 683	8 253
Déficits reportables sur une durée maximale de 5 ans	6 475	3 221
Déficits reportables sur une durée maximale de 4 ans	2 700	151
Déficits reportables sur une durée maximale de 3 ans	306	57
Déficits reportables sur une durée maximale inférieure à 3 ans	6 917	7 575
Total	131 058	109 520

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

5.1.11. Trésorerie et équivalents de trésorerie

5.1.11.1 Trésorerie brute

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Fonds bancaires et caisses	865 002	827 196
Dépôts à court terme	27 634	2 794
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan	892 636	829 989

La trésorerie du Groupe se répartit comme suit :

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Trésorerie dans la captive de réassurance du Groupe ⁽¹⁾	14 088	62 926
Trésorerie dans les zones soumises au contrôle de change ⁽²⁾	67 907	44 792
Trésorerie disponible	810 641	722 272
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan	892 636	829 989

(1) Le Groupe a investi sur la période dans des titres de sociétés cotées. 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 2021	31 décembre 2020
Trésorerie et équivalents de trésorerie	892 636	829 989
Banques créditrices ou concours bancaires courants (découverts bancaires)	-11 264	-12 277
Trésorerie nette - Tableau des flux de trésorerie	881 372	817 712

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 2021 :

Le montant de - 43,5 millions d'euros dans la rubrique "Acquisitions de titres de participations de sociétés intégrées et prise de contrôle", correspond aux montants décaissés dans le cadre de la prise de participation de 40 % dans la société "EKPO Fuel Cell Technologies" et de l'acquisition de la société "Plastic Omnium New Energies Wels GmbH" sur l'exercice.

Le Groupe Plastic Omnium s'est engagé à verser selon un échéancier contractuel, un montant de 70 millions d'euros d'ici septembre 2024 correspondant au solde du prix d'acquisition des titres. Voir le détail dans la note 2.2.2.1.1 "Prix d'acquisition" dans les « Autres opérations de la période ». La valeur totale des titres acquis s'élève donc à 113,5 millions d'euros.

La société "Plastic Omnium New Energies Wels GmbH" a apporté une trésorerie de 373 milliers d'euros dans le bilan d'ouverture.

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.

5.1.13 Impacts des dividendes payés dans le Tableau de flux de trésorerie

5.1.13.1 Impacts dans le Tableau de flux de trésorerie des dividendes payés par la Compagnie Plastic Omnium Groupe

Sur l'exercice 2021, le dividende versé par Compagnie Plastic Omnium SE aux actionnaires autres que Burelle SA s'élève à 28 499 milliers d'euros (contre 28 433 milliers d'euros en 2020), portant le montant total du dividende ainsi versé par Compagnie Plastic Omnium SE à 71 287 milliers d'euros (contre 71 221 milliers d'euros en 2020).

Voir le montant correspondant dans le tableau de la Variation des capitaux propres et dans la note 5.2.2 « Dividendes votés et distribués par la Compagnie Plastic Omnium SE ».

5.1.13.2 Impacts dans le Tableau de flux de trésorerie des dividendes payés par les autres sociétés du Groupe

Le montant des dividendes des autres sociétés du Groupe, votés et approuvés, s'élève 13 648 milliers d'euros au 31 décembre 2021 (contre 23 578 milliers d'euros au 31 décembre 2020) et figure dans le tableau de la Variation des Capitaux Propres.

Le montant des dividendes versés par les autres sociétés du Groupe, figurant dans le Tableau de Flux de Trésorerie au 31 décembre 2021 s'élève à 15 744 milliers d'euros (contre 23 069 milliers d'euros au 31 décembre 2020).

L'écart dans le tableau de la Variation des Capitaux Propres et le Tableau de Flux de Trésorerie sur l'exercice 2021, correspond à la variation nette des dividendes approuvés mais non encore versé aux minoritaires d'une filiale du Groupe pour un montant de 2,1 millions d'euros (- 0,5 million sur l'exercice 2020).

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 2021	31 décembre 2020
Capital social au 1er janvier de la période	8 913 966	8 913 966
Réduction de capital sur l'exercice	-86 637	-
Capital social de fin de période constitué d'actions ordinaires de 0,06 euro de nominal chacune sur les deux périodes.	8 827 329	8 913 966
Actions propres	123 685	170 054
Total capital social après déduction des actions propres	8 703 644	8 743 912

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 2021 :

Le capital social de la Compagnie Plastic Omnium a été réduit le 17 février 2021 de 1 443 954 titres d'une valeur nominale de 0,06 euro par rapport au 31 décembre 2020 faisant passer le nombre total d'actions composant le capital social à 147 122 153 actions.

Au 31 décembre 2021, le capital est de 8 827 329,18 euros pour 147 122 153 actions d'une valeur nominale de 0,06 euro chacune.

Les actions propres s'élèvent à 2 061 413 actions, soit 1,40 % du capital social, contre 2 834 235 actions soit 1,91 % du capital au 31 décembre 2020.

Structure du capital au 31 décembre 2020 :

Au 31 décembre 2020, le capital social de la Compagnie Plastic Omnium était composé d'actions d'une valeur nominale de 0,06 euro pour un montant de 8 913 966,42 euros avec 2 834 235 actions propres, soit 1,91 % du capital social, contre 2 388 499 soit 1,61 % du capital au 31 décembre 2019.

5.2.1.2 Droits de vote de l'actionnaire principal Burelle SA dans la Compagnie Plastic Omnium SE

Les 400 000 titres de Compagnie Plastic Omnium acquis par Burelle SA au cours du 1^{er} trimestre 2019 ont depuis fin mars 2021, un droit de vote double et expliquent la variation de plus de +0,5 point sur la période.

Droits de vote de l'actionnaire principal Burelle SA sur les périodes de référence :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Droits de vote de Burelle SA	73,28%	72,77%

5.2.1.3 Note à l'Etat du Résultat Global - Résultat net aux propriétaires de la maison mère Compagnie Plastic Omnium SE

Le résultat net de la période :

Le résultat net de la période attribuable aux propriétaires de la maison mère s'élève à 76 076 milliers d'euros au 31 décembre 2021 contre -150 466 milliers d'euros au 31 décembre 2020.

Le résultat net global de la période :

Le résultat net global de la période attribuable aux propriétaires de la maison mère s'élève à 115 455 milliers d'euros au 31 décembre 2021 contre -178 137 milliers d'euros au 31 décembre 2020.

5.2.1.4 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
Au 1er janvier 2020	-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
1ère application IFRIC juin 2021 - IAS 19 ⁽¹⁾	-	-	-	-	3 123	3 123
Au 1er janvier 2021	-65 072	-1 389	11	24 863	2 282 672	2 241 085
Variation de l'exercice 2021	11 883	193	-301	12 532	-355 497	-331 190
Au 31 décembre 2021	-53 189	-1 196	-290	37 395	1 927 175	1 909 895

(1) Voir les notes 1.1 "Référentiel appliqué", 1.4.2 "Provisions pour engagements de retraite et assimilés", 5.2.4 "Provisions" et 5.2.5 "Provisions pour engagements de retraite et autres avantages du personnel".

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, était 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	
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
Néant	-	-	-
Variation de périmètre au 31 décembre 2021	-	-	-

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 2021		31 décembre 2020	
	Nombre de titres de 2020	Montant du dividende	Nombre de titres de 2019	Montant du dividende
Dividende par action (en euros)		0,49 ⁽¹⁾		0,49 ⁽¹⁾
Nombre total d'actions composant le capital au moment du paiement du dividende	147 122 153 ⁽²⁾		148 566 107	
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	1 637 740 ⁽³⁾		3 216 987 ⁽²⁾	
Nombre total d'actions en autocontrôle à la clôture (pour rappel)	2 834 235 ⁽³⁾		2 388 499 ⁽²⁾	
Dividendes sur les actions ordinaires formant le capital		72 090		72 797
Dividendes non distribués correspondant aux actions propres		-803 ⁽²⁾		-1 576 ⁽²⁾
Dividendes nets - Montant total		71 287		71 221

(1) Sur l'exercice 2021, Compagnie Plastic Omnium SE a distribué un dividende de 0,49 euro par action sur le résultat de l'exercice 2020 comme en 2020 sur le résultat de l'exercice 2019.

- (2) Voir les notes 2.2.1.1 "Réduction de capital de la Compagnie Plastic Omnium SE par annulation d'actions propres" dans les « Autres opérations de la période » et 5.2.1.1 "Capital social de la Compagnie Plastic Omnium SE".
- (3) **Au 31 décembre 2021** : le nombre des actions en autocontrôle au 31 décembre 2020, était de 2 834 235 titres pour la détermination du dividende prévisionnel total. Ce nombre d'actions en autocontrôle au moment de la mise en paiement du dividende en 2021 est passé à 1 637 740 titres faisant passer les dividendes attachés à ces titres de 1 389 milliers d'euros à 803 milliers d'euros.

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 monté 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.

Il sera proposé à l'Assemblée Générale Mixte du 21 avril 2022, la distribution d'un dividende de 0,28 euro par action au titre de l'exercice 2021 (montant total de 41 194 milliers d'euros pour 147 122 153 actions existantes, avant diminution des actions en autocontrôle au 31 décembre 2021).

5.2.3. Paiements sur base d'actions

Plan d'options de souscription d'actions :

2020 et 2021 : aucun nouveau plan d'options de souscription d'actions n'a été ouvert sur les exercices 2020 et 2021.

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.

Plan du 23 avril 2021 :

Un plan d'attribution gratuite d'actions a été attribué par le Conseil d'Administration du 17 février 2021, aux Dirigeants Mandataires Sociaux exécutifs de la Compagnie Plastic Omnium (deux bénéficiaires) avec une période d'acquisition de quatre ans, se terminant le 23 avril 2025.

Les principales hypothèses retenues dans le cadre de l'évaluation des plans selon les principes de la norme IFRS 2 sont fournies dans les tableaux suivants :

La charge globale du plan a fait l'objet d'une évaluation lors de sa mise en place pour les Comptes du 31 décembre 2021. La charge globale s'élève à 1 286 516 euros. Elle est amortie linéairement sur la durée d'acquisition des droits, soit quatre ans dont 222 632 euros au 31 décembre 2021 (pour une charge annuelle de 321 629 euros).

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 2025. 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 2021, la provision pour charges comptabilisée à ce titre, s'élève à 45 milliers euros.

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 2021	Revalorisations/Ajustements	Augmentations Accordées au cours de l'exercice	Diminutions		Charge de la période	En cours de validité au 31 décembre 2021	
				Abandonnées au cours de l'exercice	Exercées au cours de l'exercice		Total	Dont exerçables au 31 décembre 2021
Plan du 6 août 2015								
Nombre d'options	887 040			-9 000	-286 200		591 840	591 840
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	1,6 an						0,6 an	

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 2021	Revalorisations/Ajustements	Augmentations Accordées au cours de l'exercice	Diminutions		Charge de la période	En cours de validité au 31 décembre 2021	
				Abandonnées au cours de l'exercice	Exercées au cours de l'exercice		Total	Dont exerçables au 31 décembre 2021
Plan du 10 mars 2017								
Nombre d'options	363 500			-61 000			302 500	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	-						-	
Durée de vie résiduelle	3,2 ans						2,2 ans	

Options en cours Plan attribution d'actions gratuites <i>En euros</i> <i>En unité pour le nombre d'options</i>	En cours de validité au 1er janvier 2021	Revalorisations/Ajustements	Augmentations Accordées au cours de l'exercice	Diminutions		Charge de la période	En cours de validité au 31 décembre 2021	
				Abandonnées au cours de l'exercice	Exercées au cours de l'exercice		Total	Dont exerçables au 31 décembre 2021
Plan du 02 mai 2019								
Nombre d'actions affectées au plan	400 000	-44 487 ⁽²⁾		-34 560	-1 000		319 953	Néant
Nombre d'actions après application des abandons réels pour la valorisation de la charge d'exercice ⁽¹⁾	233 000	23 690		-34 560 ⁽³⁾	-1 000		221 130	
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	3 126 083					-1 157 743	1 968 340	
Durée de vie résiduelle	2,3 ans						1,3 an	

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

(2) Les ajustements correspondent au transfert de 9 447 titres vers le plan d'attribution gratuite d'actions du 23 avril 2021 et de 35 040 actions annulées dans le cadre de la réduction de capital du 25 février 2021. Voir la note 2.2.1.1 dans les "Opérations de la période".

(3) Les 34 560 actions abandonnées, ont également été annulées dans le cadre de la réduction de capital du 25 février 2021. Voir la note 2.2.1.1 dans les "Opérations de la période".

Options en cours Plan attribution d'actions gratuites <i>En euros</i> <i>En unité pour le nombre d'options</i>	En cours de validité au 1er janvier 2021	Revalorisations/Ajustements	Augmentations Accordées au cours de l'exercice	Diminutions		Charge de la période	En cours de validité au 31 décembre 2021	
				Abandonnées au cours de l'exercice	Exercées au cours de l'exercice		Total	Dont exerçables au 31 décembre 2021
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⁾	188 113						188 113	
Cours à la date d'attribution	17,36						17,36	
Valeur moyenne d'une action	15						15,00	
Durée	4 ans						4 ans	
Charge résiduelle à étaler	2 351 412					-705 424	1 645 988	
Durée de vie résiduelle	3,3 ans						2,3 ans	

(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".

Options en cours Plan attribution d'actions gratuites <i>En euros</i> <i>En unité pour le nombre d'options</i>	En cours de validité au 1er janvier 2021	Revalorisations/Ajustements	Augmentations Accordées au cours de l'exercice	Diminutions		Charge de la période	En cours de validité au 31 décembre 2021	
				Abandonnées au cours de l'exercice	Exercées au cours de l'exercice		Total	Dont exerçables au 31 décembre 2021
Plan du 23 avril 2021								
Nombre d'actions			45 947				45 947	Néant
Nombre d'actions après application du taux de rotation des effectifs (22 %) appliqué sur le plan concernant les salariés ⁽¹⁾			45 947				45 947	
Cours à la date d'attribution			29,88				29,88	
Valeur moyenne d'une action			27,92				27,92	
Durée			4 ans				4 ans	
Charge résiduelle à étaler			1 286 516			-222 632	1 063 884	
Durée de vie résiduelle			4 ans				3,3 ans	
Charge totale de l'exercice						-2 085 799 euros		

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

5.2.4. Provisions

En milliers d'euros	31 décembre 2020	1ère application IFRIC juin 2021 - IAS 19 ⁽¹⁾	Au 1er janvier 2021	Dotations	Utilisations	Reprises sans objet	Reclassements	Ecart actuariel	Variations de périmètre	Ecart de conversion	31 décembre 2021
Garanties clients	28 713	-	28 713	21 719	-13 118	-7 331	-709	-	-	258	29 532
Réorganisations ⁽²⁾	48 266	-	48 266	3 520	-27 219	-	-	-	-	12	24 579
Provisions pour impôts et risque fiscal	954	-	954	4 049	-387	-	-43	-	-	83	4 656
Risques sur contrats	22 262	-	22 262	14 008	-8 908	-4 958	-99	-	-	237	22 542
Provision pour litiges	11 269	-	11 269	1 222	-1 692	-639	-	-	-	70	10 230
Autres	7 348	-	7 348	1 617	-2 125	-193	-131	-	-	-2	6 514
Provisions	118 814	-	118 814	46 135	-53 449	-13 121	-982	-	-	658	98 055
Provisions pour engagements de retraite et assimilés	100 331	-3 466 ⁽¹⁾	96 865	11 433	-10 025	-	-	-13 361 ⁽³⁾	4	1 636	86 552
TOTAL	219 145	-3 466	215 679	57 568	-63 474	-13 121	-982	-13 361	4	2 294	184 607

(1) Voir les notes 1.1 "Référentiel appliqué", 1.4.2 "Provisions pour engagements de retraite et assimilés" et 5.2.5 "Provisions pour engagements de retraite et autres avantages du personnel".

Les utilisations concernant les provisions pour réorganisations correspondent principalement aux restructurations significatives dans le secteur « Industries » en Allemagne et en Belgique.

(3) La baisse de l'écart actuariel s'explique principalement par la hausse sur la période, des taux d'actualisation sur les deux principales zones que sont l'Europe (passé de 0,35 % à 0,90 %) et les Etats-Unis (passé de 2,46 % à 2,73 %).

En milliers d'euros	31 décembre 2019	Dotations	Utilisations	Reprises sans objet	Reclassements	Ecart actuariel	Ecart 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 correspondaient principalement aux restructurations significatives dans le secteur « Industries » en Allemagne et en Belgique.

(2) L'augmentation de la période correspondait 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'expliquait 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 %).

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.

Un régime de retraite supplémentaire à prestations définies à droits certains a été mis en place au sein de la société Plastic Omnium Gestion en décembre 2021, avec effet rétroactif au 1er janvier 2020. Dans le cadre de ce nouveau régime, les droits à retraite ne sont pas conditionnés à l'achèvement de la carrière des participants dans le Groupe. Les bénéficiaires sont l'ensemble des mandataires sociaux et des salariés de Plastic Omnium Gestion dont l'emploi correspond au coefficient 940 de la Convention Collective Nationale de la Plasturgie depuis la mise en place de ce nouveau régime jusqu'à la date d'évaluation, sous réserve de réaliser trois ans minimum de service au sein des sociétés offrant le régime et d'avoir moins de 60 ans au 1er janvier 2020.

La mise en place de ce nouveau régime s'est accompagné d'une modification du régime existant de telle sorte que la somme de ces deux rentes ne puisse pas dépasser 10% de la rémunération de référence au moment du départ à la retraite. L'impact net de ces deux évolutions est une hausse de la dette actuarielle de 2,7 millions d'euros.

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

L'augmentation des taux d'actualisation sur 2021 a conduit le Groupe à réévaluer ses engagements sociaux des zones Euro et Etats-Unis. Les taux retenus au 31 décembre 2021 sont respectivement de :

- 0,90 % pour la zone euro (0,35 % au 31 décembre 2020)
- 2,73 % pour les Etats-Unis (2,46 % au 31 décembre 2020)

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 2021		31 décembre 2020	
	France	Etats-Unis	France	Etats-Unis
	Cadres et non cadres		Cadres et non cadres	
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	0,90%	2,73%	0,35%	2,46%
Taux annuel d'actualisation des médailles du travail	0,60%		0,25%	
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				
		7,25%		8,00%
		4,75%		5,50%
Taux de rendement à long terme attendus sur les actifs de couverture des plans de retraite	0,90%	2,73%	0,35%	2,46%

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 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Dettes actuarielles au 31 décembre	176 400	172 547	154 484	3 768	3 691	3 233	180 168	176 238	157 717
ère application IFRIC juin 2021 - IAS 19⁽¹⁾	-3 466	-	-	-	-	-	-3 466	-	-
Dettes actuarielles au 1er janvier	172 934	172 547	154 484	3 768	3 691	3 233	176 702	176 238	157 717
Coût des services rendus	7 066	6 857	8 055	353	285	272	7 419	7 142	8 327
Coût financier	2 838	2 980	4 016	19	15	66	2 857	2 995	4 082
Effet des liquidations, modifications de régime et divers	-862	-2 409	-14 160	-281	-	-	-1 143	-2 409	-14 160
Pertes et gains actuariels	-6 821	9 835	21 839	196	-	433	-6 625	9 835	22 272
<i>Dont impact d'expérience</i>	<i>-838</i>	<i>-1 042</i>	<i>58</i>	<i>147</i>	<i>-158</i>	<i>71</i>	<i>-691</i>	<i>-1 200</i>	<i>129</i>
Prestations payées par les actifs	-1 553	-786	-1 685	-27	5	5	-1 580	-781	-1 680
Prestations payées par l'entreprise	-2 402	-4 792	-1 501	-331	-180	-327	-2 733	-4 972	-1 828
Ecart de conversion	6 513	-7 832	1 499	49	-48	9	6 562	-7 880	1 508
Dettes actuarielles au 31 décembre	177 713	176 400	172 547	3 746	3 768	3 691	181 459	180 168	176 238
<i>Variation de la dette actuarielle</i>	<i>1 313</i>	<i>3 853</i>	<i>18 063</i>	<i>-22</i>	<i>77</i>	<i>458</i>	<i>1 291</i>	<i>3 930</i>	<i>18 521</i>
Valeur vénale des actifs de couverture au 1er janvier	79 628	68 568	52 533	209	-	-	79 837	68 568	52 533
Rendement des actifs de couverture	1 568	1 546	1 787	-	-	-	1 568	1 546	1 787
Cotisations salariales et patronales	3 406	11 711	7 727	-	-	-	3 406	11 711	7 727
Pertes et gains actuariels	6 735	5 966	6 740	-	209	-	6 735	6 175	6 740
Prestations payées par les actifs de couverture	-1 565	-3 355	-845	-	-	-	-1 565	-3 355	-845
Reclassements	209	-	-	-209	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	4 926	-4 808	624	-	-	-	4 926	-4 808	624
Valeur vénale des actifs de couverture au 31 décembre	94 907	79 628	68 568	-	209	-	94 907	79 837	68 568
<i>Variation de la valeur vénale des actifs de couverture</i>	<i>15 279</i>	<i>11 060</i>	<i>16 035</i>	<i>-209</i>	<i>209</i>	<i>-</i>	<i>15 070</i>	<i>11 269</i>	<i>16 035</i>
Insuffisance de couverture = Position nette au bilan	82 806	96 772	103 979	3 746	3 559	3 691	86 552	100 331	107 670
- dont France	45 305	47 473	48 064	2 433	2 252	2 270	47 738	49 725	50 334
- dont Europe hors France	7 368	10 651	12 069	462	747	750	7 830	11 398	12 819
- dont Etats-Unis	15 711	25 458	31 257	732	560	670	16 443	26 018	31 927
- dont autres zones	14 422	13 190	12 589	119	-	-	14 541	13 190	12 589

(1) Voir les notes 1.1 "Référentiel appliqué", 1.4.2 "Provisions pour engagements de retraite et assimilés" et 5.2.4 "Provisions".

La valeur actuelle des engagements partiellement couverts par des actifs s'établit à 122 782 milliers d'euros au 31 décembre 2021, dont 18 682 milliers d'euros pour la France et 83 737 milliers d'euros pour les Etats-Unis. Au 31 décembre 2020, elle s'établissait à 121 220 milliers d'euros dont 17 351 milliers d'euros pour la France et 81 166 milliers d'euros pour les Etats-Unis.

En 2021 :

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

En 2020 :

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

Au 31 décembre 2020, le Groupe avait 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 ».

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 2021					31 décembre 2020			
	France	Suisse	Europe hors France	Etats-Unis	Autres	France	Europe hors France	Etats-Unis	Autres
Avantages postérieurs à l'emploi									
Indemnité de départ à la retraite	42 703	-	2 764	-	14 214	44 557	2 188	-	13 042
Plan de retraite complémentaire	2 602	-	4 604	12 115	-	2 916	8 463	21 349	-
Régimes de couverture de frais médicaux				3 595	208			4 109	148
Total avantages postérieurs à l'emploi	45 305	-	7 368	15 711	14 422	47 473	10 651	25 458	13 190
Autres avantages à long terme	2 433	-	462	732	119	2 252	747	560	-
Total Autres avantages postérieurs à l'emploi	2 433	-	462	732	119	2 252	747	560	-
Engagements nets - Total Bilan	47 738	-	7 830	16 443	14 541	49 725	11 398	26 018	13 190

		31 décembre 2021		31 décembre 2020	
		France	Etats-Unis	France	Etats-Unis
Maturité moyenne des engagements	En années	12	19	13	19
Montants des engagements	En milliers d'euros	58 657	83 737	59 292	81 169
<i>dont :</i>					
Engagements des retraités		-	15 458	-	10 599
Engagements des différés		-	21 269	-	16 328
Engagements des actifs		58 657	47 010	59 292	54 242

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 2021 et en 2020 donnent les impacts suivants :

En milliers d'euros	31 décembre 2021					31 décembre 2020				
	Montant de base	Augmentation + 0,25%		Diminution - 0,25%		Montant de base	Augmentation + 0,25%		Diminution - 0,25%	
		Montant	%	Montant	%		Montant	%	Montant	%
France										
Effet sur les coûts de services rendus et coûts d'intérêts	7 371	6 448	12,53%	6 689	-9,26%	3 604	3 541	-1,75%	3 505	-2,77%
Effet sur la dette actuarielle	57 172	55 658	-2,65%	58 750	2,76%	57 049	55 231	-3,19%	58 399	2,36%
Etats-Unis										
Effet sur les coûts de services rendus et coûts d'intérêts	1 926	1 998	3,74%	1 843	-4,30%	2 346	2 421	3,21%	2 258	-3,76%
Effet sur la dette actuarielle	83 470	79 699	-4,52%	87 430	4,74%	81 009	77 334	-4,54%	84 867	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 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019	31 décembre 2021	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Position nette au 31 décembre	96 772	103 979	101 950	3 559	3 691	3 234	100 331	107 669	105 184
1ère application IFRIC juin 2021 - IAS 19 ⁽¹⁾	-3 466	-	-	-	-	-	-3 466	-	-
Position nette au 1er janvier	93 306	103 979	101 950	3 559	3 691	3 234	96 865	107 669	105 184
Charges / produits de l'exercice									
Coût des services rendus	7 066	6 857	8 055	353	285	272	7 419	7 142	8 327
Effets de liquidations, modifications de régime et divers	-862	-2 409	-14 160	-281	-	-	-1 143 ⁽¹⁾	-2 409	-14 160
Prestations payées par l'entreprise	-2 402	-4 792	-1 500	-331	-180	-328	-2 733	-4 972	-1 828
Prestations payées par les actifs	12	2 569	-840	-27	5	5	-15	2 574	-835
Cotisations salariales et patronales	-3 406	-11 711	-2	-	-	-	-3 406	-11 711	-2
Charges nettes opérationnelles et non-courantes sur engagements de retraite	408	-9 486	-8 447	-286	110	-51	122	-9 376	-8 498
Charges financières	2 838	2 980	4 016	19	15	66	2 857	2 995	4 082
Rendement attendu des fonds	-1 568	-1 546	-1 787	-	-	-	-1 568	-1 546	-1 787
Charges financières sur engagements de retraite ⁽²⁾	1 270	1 434	2 229	19	15	66	1 289⁽¹⁾	1 449	2 295
Impacts bilantiels									
Abondement actifs de couverture	-	-	-7 727	-	-	-	-	-	-7 727
Reclassements	-209	-	-	209	-	-	-	-	-
Pertes et gains actuariels	-13 556	3 868	15 099	196	-209	433	-13 360	3 659	15 532
Ecarts de conversion	1 587	-3 023	875	49	-48	9	1 636	-3 071	884
Impacts bilantiels	-12 178	845	8 247	454	-257	442	-11 724	588	8 689
Position nette au 31 décembre	82 806	96 772	103 979	3 746	3 559	3 691	86 552	100 331	107 670

(1) Voir les notes 1.1 "Référentiel appliqué", 1.4.2 "Provisions pour engagements de retraite et assimilés" et 5.2.4 "Provisions".

(2) 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 2021		31 décembre 2020	
	Augmentation	Diminution	Augmentation	Diminution
Effet sur les provisions pour indemnités de départ en retraite	506	-614	597	-758

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 2021	31 décembre 2020
Actions	53 011	36 812
Obligations	24 219	22 558
Immobilier	919	5 128
Autres	16 758	15 339
Total	94 907	79 837

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 10 195,8 milliers d'euros en 2021 contre 10 196,7 milliers d'euros en 2020.

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 ;
- 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

Au 31 décembre 2021 :

Les principales caractéristiques des emprunts obligataires et placements privés au 31 décembre 2021 sont résumées dans le tableau ci-après :

31 décembre 2021	Placement privé "Schuldscheindarlehen" du 16 juin 2016	Emprunt obligataire privé du 26 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%	1,250%	1,632%
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 n'a pas effectué de nouveaux tirages sur l'exercice 2021 par rapport au 31 décembre 2020.

Voir la note 2.2.7.1 dans les « Autres opérations de la période ».

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

Le Groupe a augmenté son émission de billets de trésorerie "Negotiable European commercial paper" (Neu-CP) sur l'exercice 2021. Les caractéristiques sont présentées dans le tableau ci-après :

31 décembre 2021	Billets de trésorerie "Neu-CP" sur la période
Emission (en euros)	322 500 000
Caractéristiques	Investisseurs européens
Maturité	< 1 an

5.2.6.5 Réforme des taux interbancaires – Disparition du LIBOR depuis le 31 décembre 2021

Le London Interbank Offered Rate (LIBOR), taux d'intérêt de référence utilisé pour calculer le taux moyen auquel les banques s'accordent entre elles des prêts à court terme a pris fin le 31 décembre 2021. Il est éliminé du système monétaire international.

Au 31 décembre 2021, le Groupe n'a aucune position ou aucun tirage de ligne bancaire basé sur le LIBOR. Ses lignes de crédit sont sur des contrats basés sur des taux alternatifs sans aucune exposition liée à la disparition du LIBOR.

5.2.6.6 Lignes de crédit à moyen terme confirmées

Au cours de l'exercice 2021, le Groupe bénéficie de plusieurs ouvertures de lignes de crédits bancaires confirmées dont le montant est supérieur à celui des besoins du Groupe.

Au 31 décembre 2021, le montant de ces lignes bancaires confirmées s'établit à 1 930 millions d'euros dont la quasi-totalité est non tirée, contre 1 960 millions d'euros comme au 31 décembre 2020. L'échéance moyenne est de quatre ans au 31 décembre 2021 contre cinq ans au 31 décembre 2020.

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

En milliers d'euros	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant
Dettes financières sur contrats de location-financement ⁽¹⁾⁽²⁾	214 730	48 750	165 980	222 013	48 330	173 683
Emprunts obligataires et bancaires	1 539 381	422 179	1 117 202	1 434 828	300 830	1 133 998
<i>dont placement privé "Schuldscheindarlehen" 2018</i>	299 257	148	299 109	299 120	148	298 972
<i>dont émission obligataire en 2017</i>	501 177	3 238	497 939	500 375	3 238	497 137
<i>dont placement privé "Schuldschein" 2016</i>	302 069	2 405	299 664	301 843	2 405	299 438
<i>dont billets de trésorerie : Neu-CP⁽³⁾</i>	322 500	322 500	-	200 500	200 500	-
<i>dont lignes bancaires ⁽⁴⁾</i>	114 377	93 888	20 490	132 990	94 539	38 451
Emprunts et dettes financières (+)	1 754 111	470 929	1 283 182	1 656 841	349 160	1 307 681
Autres dettes financières sur acquisition des titres EKPO (+) ⁽⁵⁾	70 000	30 000	40 000	-	-	-
Instruments financiers de couverture passifs (+) ⁽⁶⁾	1 434	1 434	-	116	116	-
Total des emprunts et dettes (B)	1 825 545	502 363	1 323 182	1 656 957	349 276	1 307 681
Placements long terme - Actions et fonds ⁽⁷⁾	-78 071	-	-78 071	-8 309	-	-8 309
Autres actifs financiers (-)	-12 351	-3 000	-9 351	-16 093	-6 340	-9 753
<i>dont créances financières en non courant ⁽⁸⁾</i>	-9 351	-	-9 351	-9 753	-	-9 753
<i>dont créances de financement clients ⁽⁸⁾⁽⁹⁾</i>	-3 000	-3 000	-	-6 340	-6 340	-
Autres actifs financiers et créances financières en courant ⁽⁹⁾	-43	-43	-	-301	-301	-
Instruments financiers de couverture actifs ⁽⁶⁾	-91	-91	-	-7 625	-7 625	-
Total des créances financières (C)	-90 555	-3 133	-87 422	-32 328	-14 266	-18 062
Endettement brut (D) = (B) + (C)	1 734 990	499 230	1 235 760	1 624 629	335 010	1 289 619
Trésorerie et équivalents de trésorerie ⁽¹⁰⁾	892 636	892 636	-	829 989	829 989	-
Banques créditrices ou concours bancaires courants (+)	-11 264	-11 264	-	-12 277	-12 277	-
Trésorerie nette du tableau de flux de trésorerie (A) ⁽¹¹⁾	-881 372	-881 372	-	-817 712	-817 712	-
ENDETTEMENT FINANCIER NET (E) = (D) + (A)	853 618	-382 142	1 235 760	806 917	-482 702	1 289 619

- (1) Sur l'exercice 2021, la variation de la dette nette des contrats locatifs s'élève à -10,7 millions d'euros dont +56,4 millions d'euros d'augmentations liées aux nouveaux contrats et -67,2 millions d'euros liés aux remboursements de la dette sur les contrats actifs contre une variation de dette nette de +1,7 millions d'euros sur l'exercice 2020 dont +67,5 millions d'euros sur les nouveaux contrats et 69,2 millions d'euros de remboursements sur les contrats actifs.
- (2) La position au 31 décembre 2021, comprend un montant total de 1 376 milliers d'euros (dont 1 218 milliers d'euros en non-courant et 158 milliers d'euros en courant) apporté par Plastic Omnium New Energies Wels GmbH dans son bilan d'ouverture. Voir la note 2.2.2.1.3 dans les "Autres opérations de la période".
- (3) Voir la note 5.2.6.4 "Emprunts de court terme : émission de billets de trésorerie Neu-CP"
- (4) Voir les notes 2.2.7.1 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"
- (5) Voir la note 2.2.2.1.1 "Prix d'acquisition" dans les "Autres opérations de la période"
- (6) Voir la note 5.2.7 "Instruments de couverture de taux d'intérêt et de change"
- (7) Voir la note 5.1.6.1 "Placements long terme en actions et fonds"
- (8) Voir la note 5.1.6.2 "Autres actifs financiers non courants"
- (9) Voir la note 5.1.8 "Créances financières classées en courant" et voir la note 5.2.6.3 pour le montant en principal
- (10) Voir la note 5.1.11.1 "Trésorerie et équivalents de trésorerie - Trésorerie brute"
- (11) 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 2021	31 décembre 2020
Euro	58%	48%
US dollar	29%	39%
Yuan chinois	7%	7%
Livre sterling	2%	2%
Yen japonais	1%	-
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 2021	31 décembre 2020
Taux variables couverts	-	-
Taux variables non couverts	27%	19%
Taux fixes	73%	81%
Total	100%	100%

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

Le Groupe n'a pas de contrat d'instrument de taux.

<i>En milliers d'euros</i>	31 décembre 2021		31 décembre 2020	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Dérivés de change	91	-1 434	7 625	-116
Total Bilan	91	-1 434	7 625	-116

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 2021, la juste valeur des instruments souscrits ainsi comptabilisés s'élève à -1 342 milliers d'euros dont -323 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 2021				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 2021	Juste valeur (en milliers d'euros)	Nominal (en milliers de devises)	Taux de change à terme moyen	Taux de change au 31 décembre 2020
			Devise / Euro	Devise / Euro			Devise / Euro	Devise / Euro
Position vendeuse nette (Si >0, position acheteuse nette)								
USD / EUR - Contrat à terme	-40	-885	1,2004	1,1326	+91	-1 922	1,1667	1,2271
GBP / EUR - Contrat à terme	-282	-2 973	0,9134	0,8403	-8	-3 952	0,9050	0,8990
USD / EUR - Swap de change	-973	-317 300	1,1375	1,1326	+5 868	-529 300	1,2110	1,2271
GBP / EUR - Swap de change	+6	-5 000	0,8394	0,8403	+14	-30 000	0,8987	0,8990
CHF / EUR - Swap de change	-21	-2 500	1,0419	1,0331	-43	-9 750	1,0851	1,0802
RUB / EUR - Swap de change	+5	-22 000	83,9385	85,3004	+18	-58 100	89,1435	91,4671
CNY / EUR - Swap de change	-117	-390 000	7,2475	7,1947	+1 232	-438 000	7,9219	8,0225
CNY / USD - Swap de change	+25	-85 067	6,3960	6,3524	-42	-87 707	6,5945	6,9760
JPY / EUR - Swap de change	+55	-1 450 000	129,7406	130,3800	+379	-3 600 000	124,8294	126,4900
IDR / EUR - Swap de change	+0	-16 205 000	16 300,0000	16 100,4200	-	-	-	-
TOTAL	-1 342				+7 509			

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 2021	31 décembre 2020
Impact de l'évolution du portefeuille d'instruments de couverture de change sur le résultat (part non efficace) ⁽¹⁾	-8 447	2 893
Impact de l'évolution du portefeuille d'instruments de couverture de change sur les capitaux propres (part efficace)	-405	2 855
Total	-8 852	5 748

(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 2021	31 décembre 2020
Dettes fournisseurs	1 190 948	1 278 933
Dettes sur immobilisations	73 478	92 817
Total	1 264 426	1 371 750

5.2.8.2 Autres dettes d'exploitation

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Dettes sociales	169 061	164 095
Dettes fiscales - Impôt sur les sociétés ⁽¹⁾	24 992	17 888
Dettes fiscales hors impôt sur les sociétés	130 824	128 337
Autres créditeurs	323 088	328 378
Avances clients - Produits constatés d'avance	311 674	319 711
Total	959 639	958 409

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

En milliers de devises	Dettes au 31 décembre 2021			Dettes au 31 décembre 2020		
	Devise locale	Euro	%	Devise locale	Euro	%
EUR Euro	1 211 802	1 211 802	54%	1 354 833	1 354 833	58%
USD Dollar américain	605 714	534 799	24%	595 983	485 684	21%
GBP Livre sterling	88 557	105 390	5%	115 655	128 644	6%
CNY Yuan chinois	1 099 715	152 851	7%	1 296 548	161 614	7%
BRL Réal brésilien	225 527	35 741	2%	161 472	25 335	1%
Autres Autres devises		183 482	8%		174 049	7%
Total		2 224 065	100%		2 330 159	100%
<i>Dont :</i>						
• Dettes et comptes rattachés		1 264 426	57%		1 371 750	59%
• Autres Dettes		959 639	43%		958 409	41%

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 2021						Test de sensibilité des dettes au 31 décembre 2020					
	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	1 211 802	1,0000	52%	50%	57%	60%	1 354 833	1,0000	56%	54%	61%	63%
USD Dollar américain	605 714	0,8829	25%	26%	23%	21%	595 983	0,8149	22%	23%	20%	18%
GBP Livre sterling	88 557	1,1901	5%	5%	4%	4%	115 655	1,1123	6%	6%	5%	5%
CNY Yuan chinois	1 099 715	0,1390	7%	8%	6%	6%	1 296 548	0,1247	7%	8%	7%	6%
BRL Réal brésilien	225 527	0,1585	2%	2%	2%	1%	161 472	0,1569	1%	1%	1%	1%
Autres Autres devises			9%	9%	8%	8%			8%	8%	7%	6%
Total en euro		2 224 065	2 325 274	2 426 499	2 122 825	2 021 599		2 330 159	2 427 690	2 525 223	2 232 625	2 135 093
<i>Dont :</i>												
• Dettes et comptes rattachés		1 264 426	1 321 974	1 379 523	1 206 877	1 149 328		1 371 750	1 429 167	1 486 584	1 314 333	1 256 917
• Autres Dettes		959 639	1 003 300	1 046 976	915 948	872 271		958 409	998 523	1 038 639	918 292	878 176

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 2021.

6. GESTION DU CAPITAL ET DES RISQUES DE MARCHE

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.

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 2021 et au 31 décembre 2020, le « gearing » s'établit à :

En milliers d'euros	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Endettement financier net ⁽¹⁾	853 618	806 917
Capitaux propres et assimilés (dont les subventions en non courant)	2 058 254	1 950 069
Taux d'endettement du Groupe ou « gearing »	41,47%	41,38%

(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 2021 :
 - 139 300 titres
 - et 3 004 264 euros en trésorerie
- au 31 décembre 2020 :
 - 12 500 titres
 - et 6 241 823 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 3,6% de l'encours total au 31 décembre 2021 contre 3,8% de l'encours total au 31 décembre 2020. L'encours total s'analyse comme suit :

Balance âgée des créances nettes :

Au 31 décembre 2021:

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	587 072	561 645	25 427	9 108	5 657	8 227	2 435
Modules	137 047	136 198	849	99	750	-	-
Eléments non affectés	10 158	10 158	-	-	-	-	-
Total	734 277	708 001	26 276	9 207	6 407	8 227	2 435

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

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 2021.

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 2021 :

En milliers d'euros	31 décembre 2021	<1 an	1 – 5 ans	+ 5 ans
ACTIFS FINANCIERS				
Titres de participation non consolidés	136	-	136	-
Placements long terme en actions et fonds	78 071	-	78 071	-
Autres actifs financiers	9 351	-	9 351	-
Créances de financement clients ⁽¹⁾	3 000	3 000	-	-
Créances clients et comptes rattachés ⁽²⁾	734 277	731 842	2 435	-
Autres actifs financiers et créances financières - Courant	43	43	-	-
Instruments financiers de couverture	91	91	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	892 636	892 636	-	-
Total actifs financiers	1 717 605	1 627 612	89 993	-
PASSIFS FINANCIERS				
Emprunts et dettes financières - Non courant ⁽³⁾	1 358 561	-	1 302 370	56 191
Découverts bancaires	11 264	11 264	-	-
Emprunts et dettes financières - Courant ⁽⁴⁾	516 509	516 509	-	-
Instruments financiers de couverture	1 434	1 434	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 264 426	1 264 426	-	-
Total passifs financiers	3 152 194	1 793 633	1 302 370	56 191
ACTIFS ET PASSIFS FINANCIERS - NETS⁽⁵⁾	-1 434 589	-166 021	-1 212 377	-56 191

- (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 26 275 milliers d'euros au 31 décembre 2021 en retard de paiement, contre 31 145 milliers d'euros au 31 décembre 2020. 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 2021 et en 2020, les lignes bancaires confirmées et non utilisées couvrent largement les besoins de financement cumulés du Groupe sur un moyen terme.

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.

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 2021 comme au 31 décembre 2020, 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 satisfaisante des ressources et des intervenants 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 :

2021									
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	-	-	136	-	136	136	-	-	-
Placements long terme en actions et fonds	-	-	78 071	-	78 071	-	78 071	-	-
Autres actifs financiers - non courant	9 351	-	-	-	9 351	-	-	-	-
Créances de financement clients	3 000	-	-	-	3 000	-	-	-	-
Créances clients et comptes rattachés	734 277	-	-	-	734 277	-	-	-	-
Autres actifs financiers et créances financières - Courant	43	-	-	-	43	-	-	-	-
Instruments financiers de couverture	-	91	-	-	91	-	-	91	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	-	892 636	-	-	892 636	-	-	892 636	-

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)					
PASSIFS									
Emprunts et dettes financières - Non courant (1)	1 323 182	-	-	-	1 323 182	-	-	-	-
Découverts bancaires	11 264	-	-	-	11 264	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières - Courant	500 929	-	-	-	500 929	-	-	-	-
Instruments financiers de couverture	-	1 029	-	405	1 434	-	-	1 434	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 264 426	-	-	-	1 264 426	-	-	-	-

En 2021, tout comme en 2020, il n'y a pas eu de transfert entre les niveaux de juste valeur.

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	-
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	-	-	-	-

(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 2020, tout comme en 2019, 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 2021			Juste valeur au 31 décembre 2021		
	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant
Emprunts obligataires et bancaires ⁽¹⁾	1 539 381	422 179	1 117 202	1 568 187	422 320	1 145 867

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

(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

	December 31, 2021			December 31, 2020			Evolution s/Total
	Hors intérimaires	Intérimaires	Total	Hors intérimaires	Intérimaires	Total	
France	2 858	412	3 270	2 850	389	3 239	1%
%	13,1%	12,7%	13,1%	12,6%	10,3%	12,3%	
Europe hors France	10 375	1 291	11 666	10 949	1 839	12 788	-9%
%	47,6%	39,8%	46,6%	48,4%	48,6%	48,4%	
Amérique du Nord	5 173	395	5 568	5 358	581	5 939	-6%
%	23,8%	12,2%	22,3%	23,7%	15,4%	22,5%	
Asie et Amérique du Sud ⁽¹⁾	3 368	1 146	4 514	3 479	974	4 453	1%
%	15,5%	35,3%	18,0%	15,4%	25,7%	16,9%	
Total	21 774	3 244	25 018	22 636	3 783	26 419	-5%

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

7.2. Engagements hors bilan

7.2.1. Engagements donnés / reçus

Au 31 décembre 2021 :

En milliers d'euros	Total	Sur immobilisations incorporelles	Sur immobilisations corporelles	Sur actifs / passifs financiers	Sur actifs / passifs courants hors financiers
Cautionnements donnés ⁽¹⁾	-96 322	-	-1 110	-89 208 ^(1.bis)	-6 004
Engagements/acquisition d'immobilisations ⁽²⁾	-27 609	-10	-27 599	-	-
Autres engagements hors bilan ⁽³⁾	-5 394	-	-4 013	-1 381	-
Total des engagements donnés	-129 325	-10	-32 722	-90 589	-6 004
Cautionnements reçus ⁽⁴⁾	9 290	-	-	-	9 290
Total des engagements reçus	9 290	-	-	-	9 290
Total engagements nets	-120 035	-10	-32 722	-90 589	3 286

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 ⁽⁵⁾	-22 979	-	-1 548	-15 668	-5 763
Engagements/acquisition d'immobilisations ⁽⁶⁾	-24 894	-8	-24 886	-	-
Autres engagements hors bilan ⁽⁷⁾	-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 2021 :

(1) Les cautionnements donnés sont constitués principalement de :

- 11,4 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 ;
- 6,0 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.bis) : ce montant comprend la caution bancaire de 70 millions d'euros donnée dans le cadre de la prise de participation de 40% dans la société EKPO Fuel Cell Technologies par rapport au montant restant à payer. Voir la note 2.2.2.1 dans les « Opérations de la période ».

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

- 15,2 millions d'euros de Plastic Omnium Auto Inergy (USA) LLC ;
- 6,8 millions d'euros de Plastic Omnium Auto Exterieur SA ;
- 3,7 millions d'euros de Plastic Omnium Equipamientos Exteriores SA.

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

- 2,1 millions d'euros de lettres de crédit concernant Plastic Omnium New Energies France ;
- 1,8 millions d'euros de lettres de crédit concernant Plastic Omnium New Energies Herentals.

(4) Les cautionnements reçus sont constitués principalement de :

- 9,3 millions d'euros de Komerčni Banka pour Plastic Omnium Auto Exteriors S.R.O.

Au 31 décembre 2020 :

(5) 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.
- (6) 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.
- (7) 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.

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 d’Administration du 17 février 2021 a accordé dans le cadre d’un plan d’attribution gratuite d’actions, 45 947 actions aux Dirigeants Mandataires Sociaux exécutifs de la Compagnie Plastic Omnium. Voir la note 5.2.3 "Paiements sur base d’actions" sur les modalités d’attribution.

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 ...	2021	2020
Jetons de présence	versés par la Compagnie Plastic Omnium	145	172
Jetons de présence	versés par les sociétés contrôlées par la Compagnie Plastic Omnium (excepté Compagnie Plastic Omnium) et par Burelle SA	84	284
Rémunérations brutes	à charge du groupe Plastic Omnium	3 501	5 742
Plan de retraite complémentaire	à charge du groupe Plastic Omnium ⁽¹⁾	-	124
Coût au titre des plans d’achats et de souscriptions d’actions et d’attribution d’actions gratuites	à charge du groupe Plastic Omnium <i>Charge à étaler sur la durée d’acquisition des droits</i> <i>Cotisations sociales liées au nouveau plan de la période ⁽²⁾</i>	650 393 257	310 174 136
Rémunérations Totales		4 380	6 632

(1) Le Groupe n'a effectué aucun versement sur la période au titre du plan de retraite complémentaire.

(2) 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 45 milliers d'euros.

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

Au 31 décembre 2021 :

<i>En milliers d'euros</i>	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	-	-6 311	-	-	-	-	1 126	1 570	6	-	1 472
Burelle SA	2	565	-	-	6	-	-	-	289	-	11
Burelle Participations SA	-	120	-	-	5	-	-	-	-	-	-

Au 31 décembre 2020 :

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 financiers	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	-	-	-	-	-	-

7.4. Honoraires des auditeurs légaux

En milliers d'euros	2021		
	Mazars	EY	Total
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés	-2 234	-2 307	-4 541
<i>dont :</i>			
<i>Compagnie Plastic Omnium SE</i>	<i>-436</i>	<i>-436</i>	<i>-872</i>
<i>Filiales</i>	<i>-1 798</i>	<i>-1 871</i>	<i>-3 669</i>
Services autres que la certification des comptes ⁽¹⁾	-175	-552	-727
<i>dont :</i>			
<i>Compagnie Plastic Omnium SE</i>	<i>-159</i>	<i>-36</i>	<i>-195</i>
<i>Filiales</i>	<i>-16</i>	<i>-516</i>	<i>-532</i>
Total	-2 409	-2 859	-5 268

(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	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>0</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" 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 60,20% la Compagnie Plastic Omnium SE après prise en compte de l'annulation des titres d'autocontrôle (59,35% 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 - France

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 2021, n'est intervenu depuis la date de clôture.

LISTE DES ENTITES CONSOLIDEES AU 31 DECEMBRE 2021

Libellé juridique	Secteurs à présenter			31 décembre 2021			31 décembre 2020			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 CLEAN ENERGY SYSTEMS RESEARCH	b2021		*	G	100	100	G	100	100	1
PLASTIC OMNIUM NEW ENERGIES FRANCE SAS	a2021		*	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
PLASTIC OMNIUM MANAGEMENT 6	a2021		*	G	100	100	-	-	-	
PLASTIC OMNIUM MANAGEMENT 7	a2021		*	G	100	100	-	-	-	
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	2
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIORS GmbH			*	G	100	100	G	100	100	2
EKPO FUEL CELL TECHNOLOGIES GMBH	a2021		*	MEE_ifrs	40	40	-	-	-	
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			*	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	c2021		*	-	-	-	G	100	100	
Autriche										
PLASTIC OMNIUM NEW ENERGIES WELS GMBH	a2021		*	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	
OPTIMUM CPV BVBA			*	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM NEW ENERGIES SA			*	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM NEW ENERGIES HERENTALS SA	a2021		*	G	100	100	-	-	-	

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021 – COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM

Libellé juridique	Secteurs à présenter			31 décembre 2021			31 décembre 2020			Intégrations fiscales
	Industries	Modules	Non affecté	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
Brésil										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY DO BRASIL LTDA	*			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	c2021	*		G	100	100	G	100	100	
INERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS CONSULTING (BEIJING) Co. Ltd	c2021	*		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_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM (SHANGHAI) AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM YIZHENG AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEM Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM (SHENYANG) AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM NINGBO AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM WUHAN AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM HARBIN AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM HANGZHOU AUTO EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM NINGDE AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANKANG AUTO PARTS RUGAO Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
YANFENG PLASTIC OMNIUM (DAQING) AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	49,95	MEE_ifrs	49,95	49,95	
CHONGQING YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR FAWAY Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	25,47	MEE_ifrs	49,95	25,47	
GUANGZHOU ZHONGXIN YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR TRIM Co. Ltd	*			MEE_ifrs	49,95	25,47	MEE_ifrs	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_ifrs	49,95	24,98	MEE_ifrs	49,95	24,98	
GUANGZHOU ZHONGXIN YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS Co., Ltd	a2020	*		MEE_ifrs	49,95	25,47	MEE_ifrs	49,95	25,47	
HBPO CHINA BEIJING Co. Ltd		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO Nanjin Co. Ltd		*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO Shanghai Ltd	a2021	*		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	G	100	100	
SHB AUTOMOTIVE MODULES		*		MEE_ifrs	33,34	33,34	MEE_ifrs	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	

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021 – COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM

Libellé juridique	Secteurs à présenter			31 décembre 2021			31 décembre 2020			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		*		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	
Indonésie										
PT PLASTIC OMNIUM INDONESIA	a2021	*		G	100	100	-	-	-	
Israël										
POCellTech	c2020	*		-	-	-	MEE_ifrs	50	23	
Japon										
PLASTIC OMNIUM KK		*		G	100	100	G	100	100	
Malaisie										
HICOM HBPO SDN BHD	b2020	*		G	51	34	G	51	34	
PO AUTOMOTIVE SDN BHD MALAYSIA		*		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		*		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	c2021	*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	
HBPO MANAGEMENT SERVICES MEXICO SA DE CV	c2021	*		G	66,67	66,67	G	66,67	66,67	

COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2021 – COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM

Libellé juridique	Secteurs à présenter			31 décembre 2021			31 décembre 2020			Intégrations fiscales
	Industries	Modules	Non affecté	Mode de	% de	%	Mode de	% de	%	
				Consolidation	contrôle	d'intérêt	Consolidation	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>										
PLASTIC OMNIUM AUTO INERGY RUSSIA LLC	*			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_lfrs	50	49,98	MEE_lfrs	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 :

a2021 : Sociétés créées et/ou acquises au cours de l'exercice 2021

b2021 : Changement de dénomination au cours de l'exercice 2021

c2021 : Sociétés cédées et/ou fusionnées au cours de l'exercice 2021

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

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