

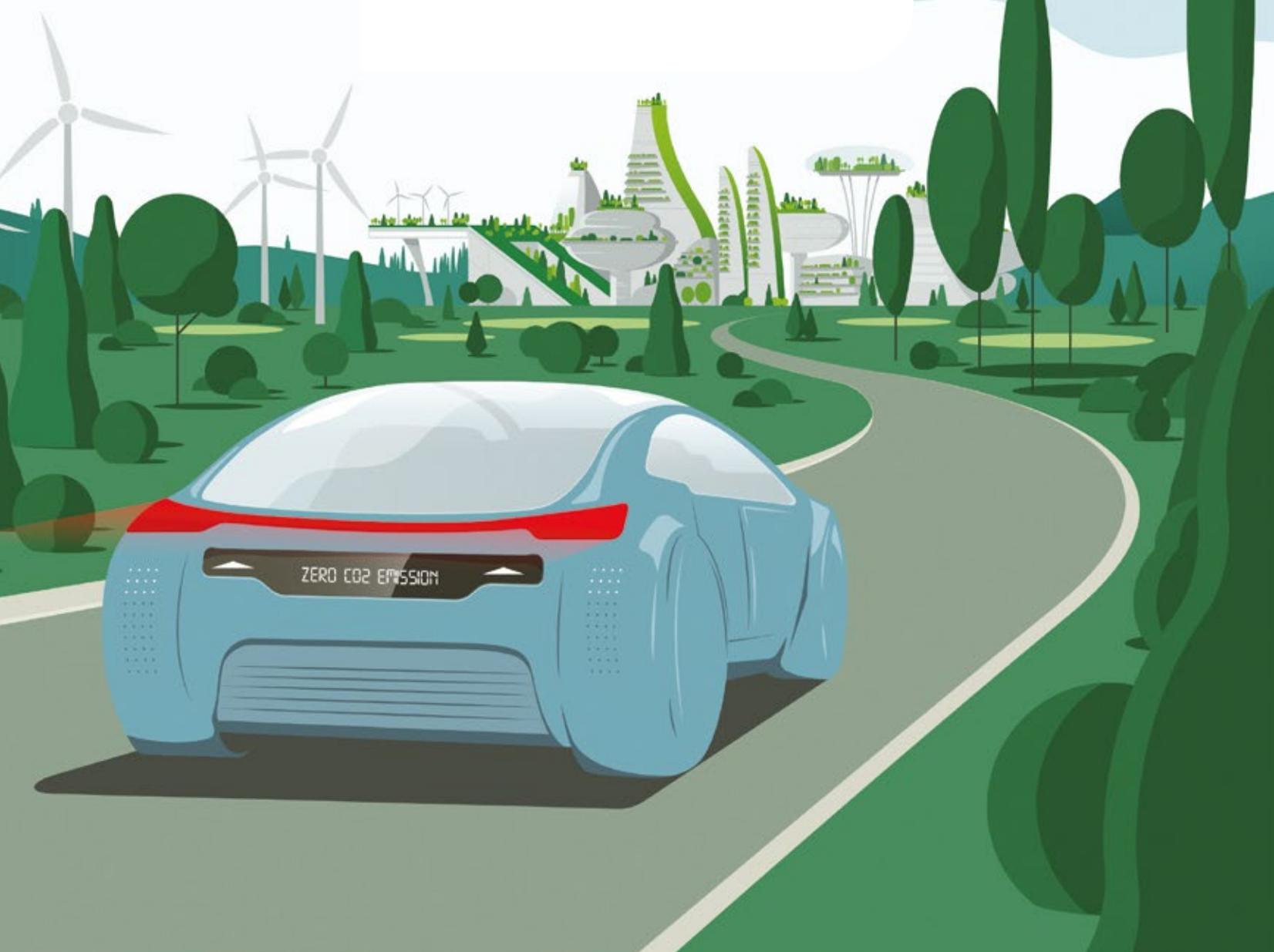
SHAPING THE FUTURE OF MOBILITY

REVOLUTIONS POWERED BY PLASTIC OMNIUM



PLASTIC OMNIUM

RAPPORT FINANCIER
SEMESTRIEL
2021



COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2021

SOMMAIRE

	PAGE
DÉCLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	2
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ	3 - 13
COMPTES CONSOLIDÉS SEMESTRIELS	14 - 60
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIÈRE SEMESTRIELLE	61 - 63

DÉCLARATION DU RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes consolidés condensés de Compagnie Plastic Omnium SE pour le semestre écoulé, sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées et qu'il décrit les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Levallois, le 20 juillet 2021

Laurent FAVRE
Directeur Général

RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

FAITS MAJEURS DU PREMIER SEMESTRE 2021

Evolution de la gouvernance du Groupe

Renforcement du contrôle majoritaire de Burelle SA dans Compagnie Plastic Omnium SE

La participation de la holding Burelle SA dans Compagnie Plastic Omnium SE a été renforcée de 58,8 % à 59,4 % suite à l'annulation de 1 443 954 actions propres, soit 0,97 % du capital social le 25 février 2021.

Conseil d'Administration

Le non-renouvellement de mandat de deux administrateurs, Monsieur Jean Burelle et Monsieur Jérôme Gallot, a pris effet à l'issue de l'Assemblée Générale du 22 avril 2021. Monsieur Jean Burelle a été nommé censeur de Compagnie Plastic Omnium SE par décision du Conseil d'Administration du 17 février 2021.

Évolution du Comité de Direction du Groupe

Ont rejoint le Groupe au 1^{er} semestre 2021 :

- **Kathleen WANTZ-O'ROURKE** comme Directrice Financière et Systèmes d'Information Groupe ;
- **Jana KLEY** en tant que Directrice des Ressources Humaines Groupe ;

Et, à des postes nouvellement créés :

- **Alexandre CORJON** en tant que Directeur de l'Innovation Groupe ;
- **Cécile CANET-TEIL** comme Directrice de la Communication Groupe.

Le comité de Direction du Groupe compte désormais 14 membres dont 6 femmes, avec une expérience internationale renforcée.

Accélération des prises de commandes et de l'innovation sur les véhicules électriques

Au 1^{er} semestre 2021, Plastic Omnium a enregistré une accélération des commandes sur les véhicules électriques chez des clients historiques du Groupe, et ce, dans toutes les zones géographiques :

- **Allemagne** : pare-chocs avant et arrière du nouveau SUV électrique de Ford ; modules d'affichage et volet roulant pour le combi électrique ID-buzz de Volkswagen ;
- **Allemagne, Slovaquie et Hongrie** : pare-chocs avant et arrière et blocs avant pour les modèles électriques et thermiques de la nouvelle Mercedes-Benz CLA ainsi que de la Classe A ;
- **France** : pare-chocs avant et arrière de la nouvelle voiture électrique 5-Echo (nouvelle R5)
- **Etats-Unis** : modules bloc avant d'un acteur 100 % électrique ;
- **Mexique** : pare-chocs avant et arrière des nouveaux SUV électriques de General Motors et Honda ainsi que du modèle Jetta de Volkswagen ;
- **Chine** : volets de calandre actifs du véhicule électrique d'Audi, le Q4 e-tron.

Plastic Omnium a aussi su élargir son portefeuille client, en ajoutant trois nouveaux constructeurs à son panel de 93 marques :

- **Honda** a choisi Plastic Omnium pour produire les pare-chocs de son nouveau SUV électrique, le Prologue, au Mexique ;
- **VW Anhui**, première JV dédiée aux nouveaux véhicules électriques en Chine : pare-chocs pour le premier modèle Tavascan
- **Lotus** : via la filiale de Geely qui développe des marques de véhicules électriques, Plastic Omnium produira les volet d'aération pour les modèles Lotus Lambda et Alpha en Chine ;

Ces succès permettent au Groupe d'avoir sur les véhicules électriques un chiffre d'affaires supérieur à la pénétration de ces véhicules dans la production automobile totale : 5 % en 2020 et 17 % en 2025 (contre respectivement 2 % et 15 %).

Plastic Omnium continue également d'enrichir son offre technologique sur ce segment, avec le développement de modules spécifiques – un module de chargement électrique et un module de coffre. Ces innovations permettront d'augmenter le contenu vendu par véhicule.

Déploiement de la stratégie hydrogène

Le 1^{er} mars 2021, Plastic Omnium et ElringKlinger ont lancé leur coentreprise **EKPO Fuel Cell Technologies**, qui se positionne en leader de la pile à combustible pour une large gamme d'applications (véhicules commerciaux, bus, véhicules particuliers, trains et bateaux...). Plastic Omnium a également acquis ElringKlinger Fuelcell Systems Austria GmbH (EKAT), filiale autrichienne d'ElringKlinger spécialisée dans les systèmes à hydrogène intégrés.

Plastic Omnium propose ainsi une offre globale comprenant le stockage d'hydrogène, la pile à combustible et le système à hydrogène intégré, qui lui permet aujourd'hui de répondre, avec ses capacités industrielles disponibles, à la multiplication des appels d'offres dans le domaine de la mobilité hydrogène et de confirmer ses ambitions d'un chiffre d'affaires de 3 milliards en 2030.

Cette stratégie s'est déployée au 1^{er} semestre 2021, avec de nombreuses commandes gagnées dans divers segments :

- Dans le stockage d'hydrogène :

Plastic Omnium a signé un partenariat avec **Hopium**, constructeur français de voitures haut de gamme à hydrogène, visant à développer le système de stockage d'hydrogène de la future Hopium Māchina. Annoncée en octobre 2020, cette voiture haut de gamme a pour ambition d'être la première berline française à hydrogène commercialisée à l'horizon 2026. Le prototype de la Māchina sera équipé d'un réservoir 700 bar de type IV produit par Plastic Omnium dans son usine d'Herentals (Belgique), entrée en service à l'automne 2020.

Dans la continuité de cette première collaboration, Hopium et Plastic Omnium ont établi un partenariat afin de développer le système de stockage d'hydrogène du modèle de série de l'Hopium Māchina. S'appuyant sur près de 40 brevets et une gamme de réservoirs développés en interne et certifiés, Plastic Omnium produira un prototype de réservoir de stockage haute pression de type IV qui sera ensuite mis à disposition d'Hopium pour la réalisation de tests. Intégrée de manière optimale au châssis du véhicule, cette nouvelle génération de réservoirs permettra à Hopium de maximiser la quantité d'hydrogène embarquée pour atteindre son objectif ambitieux de 1 000 kilomètres d'autonomie.

- Dans les systèmes de piles à combustibles :

Elektro-Fahrzeuge Stuttgart GmbH (EFA-S) a sélectionné Plastic Omnium pour la livraison de systèmes de piles à combustible afin d'équiper la GAZelle d'un groupe motopropulseur électronique. Ce camion sans émission sera d'abord utilisé par la ville d'Esslingen (Allemagne) pour l'entretien des routes. L'ambition de l'EFA-S est de mettre en place une flotte de plus de 100 véhicules à hydrogène d'ici 2023 ;

- Par la Joint-Venture EKPO dans les piles à combustibles :

- EKPO Fuel Cell technologies (EKPO), a été choisie par **GCK (Green Corp Konnection)** comme fournisseur de stacks pour son système piles à combustible haute performance ;
- EKPO a signé avec la société de mobilité **AE Driven Solutions GmbH (AEDS)**, basée à Aix-la-Chapelle, un contrat pluriannuel exclusif de piles à combustibles de type NM5-evo, pour une valeur totale de plusieurs dizaines de millions d'euros ;

Le Groupe a également conclu un partenariat stratégique avec **McPhy** spécialiste des équipements de production et de distribution de l'hydrogène, visant notamment à collaborer sur les protocoles et les interfaces de remplissage entre stations hydrogène et réservoirs haute pression, contribuant ainsi à élargir l'expertise du Groupe sur l'ensemble de la chaîne de valeur de l'hydrogène.

La collaboration technologique visera plus particulièrement à améliorer la performance et la connectivité des réservoirs haute pression via l'analyse et l'exploitation des données générées par l'interface au point de remplissage.

Plastic Omnium et McPhy envisagent par ailleurs de développer des offres commerciales conjointes dès la phase d'analyse du besoin, auprès des clients historiques de Plastic Omnium ainsi qu'auprès des nouveaux acteurs de la mobilité hydrogène.

L'activité commerciale est intense et se déroule conformément au plan de marche annoncé en 2020, et concerne à la fois les constructeurs automobiles et les acteurs de la mobilité (bus, camions, trains).

Avancées dans la politique de développement durable

Progressant dans l'élaboration de sa feuille de route de neutralité carbone qui sera détaillée au 2nd semestre, Plastic Omnium a signé, au cours du 1^{er} semestre 2021, des accords avec deux partenaires externes spécialisés dans la transition énergétique et s'est déjà engagé avec eux :

- auditer toutes les installations du Groupe pour identifier les sources d'efficacité énergétique et les investissements associés (scopes 1 et 2) ;
- analyser le potentiel de conversion du sourcing énergétique du Groupe vers les énergies renouvelables et bâtir le plan d'action associé (scopes 1 et 2) ;
- construire un plan d'action pour s'engager auprès des fournisseurs et transporteurs afin de réduire leur empreinte carbone (scope 3 amont) ;
- quantifier et faire croître l'impact positif du portefeuille de produits innovants du Groupe pour ses clients et les utilisateurs finaux (scope 3 aval).

Plastic Omnium s'est d'ores et déjà engagé avec la Science-Based Target Initiative pour qualifier ses objectifs de réduction d'émissions de CO₂ selon la méthodologie la plus ambitieuse « Business Ambition for 1.5°C ». Par ailleurs, le Groupe élabore des scénarios prospectifs d'évolution possible de son activité sous contrainte carbone et il soutient les recommandations de la TCFD (Task-Force on Climate-Related Financial Disclosure) qui permet de bâtir un système industriel et financier plus résilient.

Sans attendre l'annonce de sa feuille de route, Plastic Omnium accélère la décarbonation de ses sites avec en particulier une ambition de 100 % d'électricité renouvelable¹ (pour 32 % aujourd'hui). En plus des 4 sites équipés de panneaux solaires en 2020, des accords pour équiper 17 sites supplémentaires en panneaux solaires ou éoliennes ont été conclus depuis le début de l'année.

Enfin, le Groupe travaille sur l'intégration d'une part croissante de matières recyclées dans ses produits, en collaboration étroite avec ses clients.

Construction du 33^{ème} site de Plastic Omnium en Chine

- Plastic Omnium annonce la construction d'une nouvelle usine à LinGang, dans la région de Shanghai, par YFPO, sa co-entreprise avec Yanfeng qui occupe la place de numéro 1 des systèmes extérieurs de carrosserie en Chine. La production de pare-chocs démarrera en 2022, avec une capacité de plus d'1 million de pièces par an.
- Premier marché automobile mondial, la Chine est stratégique pour Plastic Omnium, qui y est déjà présent avec 32 sites de production, 2 centres de R&D et un bureau à Shanghai. Le Groupe y a réalisé 10 % de son chiffre d'affaires économique au premier semestre 2021, soit 434 millions d'euros.

¹ Dans tous les pays où une telle offre est disponible

RÉSULTATS CONSOLIDÉS DU PREMIER SEMESTRE 2021

Les résultats semestriels 2021 reflètent une forte amélioration par rapport au 1^{er} semestre 2020, très significativement impacté par les fermetures d'usines consécutives à la crise sanitaire. Ils affichent également une performance opérationnelle déjà comparable à 2019, alors que la production automobile mondiale est toujours inférieure à ses niveaux d'avant crise (-10 % par rapport à 2019). La génération de cash-flow libre s'accélère.

En M€	S1 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires économique ¹	3 233	4 138
Chiffre d'affaires consolidé ²	2 962	3 784
Marge opérationnelle ³ en % du CA consolidé	-116 -3,9%	234 6,2%
Résultat net part du groupe	-404	142
EBITDA ⁴ en % du CA consolidé	171 5,8%	461 12,2%
Investissements	226	149
Cash-flow libre ⁵	-572	151
Endettement net ⁶ au 30/06	1 410	890
Endettement net/capitaux propres	78%	44%
Endettement net/EBITDA	2,1	0,9

Croissance de 32 % : fort rebond de l'activité malgré un impact défavorable de 550 millions d'euros lié à la pénurie de semi-conducteurs

Au 1^{er} semestre 2020, la production automobile mondiale avait été marquée par une chute historique des volumes de production (-33 %, 29,3 millions de véhicules produits), conséquence de la pandémie de Covid-19 et de la fermeture des usines. Au 1^{er} semestre 2021, elle est en fort rebond à 37,9 millions de véhicules, quoique toujours inférieure de l'ordre de 10 % par rapport à ses niveaux de 2019, notamment à cause de la pénurie de semi-conducteurs, dont l'impact a été croissant sur le semestre: perte de 1,4 million de véhicules produits au 1^{er} trimestre augmentant à 2,6 millions au 2^{ème} trimestre 2021.

Dans ce contexte, le **chiffre d'affaires économique** de Plastic Omnium s'établit au 1^{er} semestre 2021 à 4 138 millions d'euros, **en forte progression de 31,9 %** à périmètre et changes constants par rapport au 1^{er} semestre 2020. Ce chiffre d'affaires est amputé d'un montant estimé à 550 millions d'euros, correspondant aux pertes de production liées aux arrêts de chaînes des constructeurs automobiles du fait de la pénurie de composants électroniques.

Les deux activités du Groupe contribuent à ce fort rebond, avec une croissance à périmètre et changes constants de +29,2 % pour Plastic Omnium Industries et de +39,5 % pour Plastic Omnium Modules.

Le chiffre d'affaire consolidé de Plastic Omnium, hors co-entreprises, s'élève au 1^{er} semestre 2021 à 3 784 millions d'euros, en croissance de 31,8 % à changes constants par rapport au 1^{er} semestre 2020.

En M€ par métier	S1 2020	S1 2021	Variation	Variation à pcc*
Plastic Omnium Industries	2 395	2 992	+24,9%	+29,2%
Plastic Omnium Modules	838	1 146	+36,7%	+39,5%
Chiffre d'affaires économique	3 233	4 138	+28,0%	+31,9%
Co-entreprises	271	354	+30,4%	+32,9%
Plastic Omnium Industries	2 203	2 739	+24,3%	+28,7%
Plastic Omnium Modules	759	1 045	+37,7%	+40,7%
Chiffre d'affaires consolidé	2 962	3 784	+27,8%	+31,8%

* Pcc : périmètre et changes constants

Surperformance de 2,5 points de la production automobile mondiale, tirée par l'Asie, dont la Chine

Avec un chiffre d'affaires économique en hausse de 31,9 % à taux de changes constants, le Groupe réalise une surperformance de 2,5 points de la production automobile mondiale en croissance de 29,4 % au 1^{er} semestre 2021.

En M€ par zone géographique	S1 2020	S1 2021	Variation à pcc*	Variation production automobile
Europe	1 770	2 277	+28,9%	+27,8%
Amérique du Nord	860	1 030	+31,1%	+31,4%
Chine	326	434	+33,8%	+26,6%
Asie hors Chine	215	283	+36,7%	+29,5%
Autres	62	116	+96,8%	+46,8%
Chiffre d'affaires économique	3 233	4 138	+31,9%	+29,4%
Co-entreprises	271	354	+32,9%	
Chiffre d'affaires consolidé	2 962	3 784	+31,8%	+29,4%

* Pcc : périmètre et changes constants

En **Europe**, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit, au premier semestre 2021, à 2 277 millions d'euros. Il est en hausse de 28,9 % dans une production automobile en hausse de 27,8 %, soit une surperformance de 1,1 point. L'Allemagne, 1^{er} pays contributeur au chiffre d'affaires du Groupe avec 16 % du total, enregistre une surperformance de 17 points, grâce à une croissance de 32 % portée par le positionnement du Groupe sur les nouveaux véhicules électriques. L'Espagne, la France et l'Angleterre, ont vu l'activité de leurs principaux clients impactée par les pénuries de composants.

En **Amérique du Nord**, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit à 1 030 millions d'euros au premier semestre 2021. Il est en hausse de 31,1 % à périmètre et changes constants, en ligne avec celle de la production automobile (+31,4 %).

En **Asie hors Chine**, le chiffre d'affaires s'établit à 283 millions d'euros sur le premier semestre 2021, en hausse de 36,7 % à changes constants, dans un marché en hausse de 29,5 %, soit une surperformance de 7,2 points. Il bénéficie d'une bonne reprise de l'activité en Corée, en Inde et en Thaïlande.

En **Chine**, qui représente 10 % du chiffre d'affaires économique du Groupe, le chiffre d'affaires de Plastic Omnium s'établit à 434 millions d'euros. Il est en hausse de +33,8 % à changes constants sur le premier semestre de l'année, soit une surperformance de 7,2 points, grâce à des gains de parts de marché et à la croissance de l'activité modules, lancée en Chine en 2018.

Une marge opérationnelle à 6,2 % du chiffre d'affaires, dont 7,6 % pour Plastic Omnium Industries, grâce à la flexibilisation et la réduction de coûts

Depuis le début de l'année 2021, Plastic Omnium gère ses opérations sur la base d'une décote de 5 % des volumes attendus pour la production automobile mondiale. Les mesures de flexibilisation mises en place ont été renforcées pour absorber les conséquences des arrêts de chaîne ou des réductions de production de nombreux constructeurs automobiles, liées aux ruptures d'approvisionnement de semi-conducteurs, ainsi que la hausse des matières premières.

Le Groupe a également continué à déployer son plan de transformation OMEGA, destiné à améliorer le fonctionnement de l'organisation et l'efficacité industrielle, par la simplification des processus, la transversalisation et la digitalisation. 2 500 initiatives ont été formalisées, permettant de confirmer 100 millions d'euros de réduction des coûts pour l'année 2021.

Enfin, le retour à l'équilibre opérationnel de l'usine américaine de Greer et la fermeture du site de fabrication de systèmes à carburant d'Eisenach (Allemagne) au 1^{er} trimestre 2021 contribuent au fort rebond de la performance opérationnelle.

Ainsi, le **résultat opérationnel** du Groupe s'élève à 234 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021, soit 6,2 % du chiffre d'affaires.

La marge opérationnelle de Plastic Omnium Industries s'élève à 7,6 % du chiffre d'affaires.

En M€ et en % de chiffre d'affaires par métier	S1 2020	S2 2020	S1 2021
Chiffre d'affaires consolidé	2 962	4 111	3 784
Plastic Omnium Industries	2 203	2 940	2 739
Plastic Omnium Modules	759	1 171	1 045
Marge opérationnelle	-116	234	234
<i>en % du CA consolidé</i>	-3,9%	5,7%	6,2%
Plastic Omnium Industries	-106	205	209
<i>en % du CA consolidé</i>	-4,8%	7,0%	7,6%
Plastic Omnium Modules	-11	29	25
<i>en % du CA consolidé</i>	-1,4%	2,5%	2,4%

Résultat net part du groupe : 142 millions d'euros

Les **charges non courantes** du semestre s'élèvent à 21 millions d'euros, contre 313 millions d'euros au 1^{er} semestre 2020 où elles intégraient 255 millions d'euros de dépréciations d'actifs compte tenu de la chute des volumes liée à la pandémie de Covid-19 et de la prise en compte d'un scénario de redressement lent de la production automobile mondiale.

Le **résultat financier** diminue de 9,7 millions d'euros à - 26 millions d'euros du fait de l'effet combiné de la baisse de l'endettement et du taux de financement. Il représente 0,7 % du chiffre d'affaires.

La **charge d'impôts** s'établit à -38,3 millions d'euros, soit un taux effectif de 22,4 %. Au 1^{er} semestre 2020, le **produit d'impôts** de 47 millions d'euros était lié aux effets d'impôts différés.

Ainsi, le **résultat net part du Groupe** s'établit à 142 millions d'euros, soit 3,8 % du chiffre d'affaires consolidé.

Cash-flow libre de 151 millions d'euros, soit 4,0 % du chiffre d'affaires et structure financière renforcée avec une dette nette/EBITDA de 0,9

L'EBITDA s'élève à 461 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021 soit 12,2 % du chiffre d'affaires consolidé (et **14,9% du chiffre d'affaires pour Plastic Omnium Industries**) contre 171 millions d'euros et 5,8 % du chiffre d'affaires consolidé au 1^{er} semestre 2020.

Au 1^{er} semestre 2021, le Groupe a investi 149 millions d'euros, soit 3,9 % de son chiffre d'affaires, contre 226 millions d'euros et 148 millions d'euros pour les 1^{er} et 2nd semestres 2020. Sur l'ensemble de l'année 2021, les investissements devraient représenter environ 5 % du chiffre d'affaires.

Alors que les cessions de créances ont été réduites de 20 millions d'euros et que l'augmentation de 100 millions d'euros des stocks est notamment liée à la sécurisation des approvisionnements dans un contexte de tension sur la chaîne logistique, le **Besoin en Fonds de Roulement** augmente de 108 millions d'euros.

Au 1^{er} semestre 2021, le Groupe dégage ainsi un **cash-flow libre de 151 millions d'euros, soit 4,0 % de son chiffre d'affaires consolidé.**

La société a investi 115 millions d'euros dans la constitution d'un pôle Hydrogène renforcé en 2021, avec la co-entreprise EKPO et l'acquisition d'EKAT. Après une distribution de 71 millions d'euros de dividendes, soit un montant identique à celui de l'année précédente, **l'endettement net s'élève à 890 millions d'euros au 30 juin 2021**, contre 1 410 millions d'euros au 30 juin 2020 et 807 millions d'euros au 31 décembre 2020.

Il représente 44 % des capitaux propres et 0,9 fois l'EBITDA.

Le Groupe dispose au 30 juin 2021 de 2,45 milliards d'euros de liquidités avec 0,57 milliard d'euros de trésorerie disponible et 1,88 milliard d'euros de lignes de crédit confirmées et non-tirées, d'une maturité moyenne de 3,6 ans et sans covenant.

PERSPECTIVES

Plastic Omnium continue de piloter ses opérations sur la base d'une production automobile mondiale de 77 millions de voitures pour l'ensemble de l'année 2021, soit un second semestre équivalent au premier en volumes et toujours affecté par les pénuries de composants électroniques et par les tensions sur les matières premières.

Sur cette hypothèse et grâce à l'efficacité des programmes de flexibilisation et de réduction des coûts en place, le Groupe relève ses prévisions pour l'année 2021 :

- Fort rebond du chiffre d'affaires
- Marge opérationnelle d'au-moins 6 % du chiffre d'affaires (précédemment 6 %)
- Génération de cash-flow libre significativement supérieure à 220 millions d'euros (précédemment de plus de 220 millions d'euros)

PARTIES LIEES

Les transactions avec les parties liées concernent les sociétés Sofiparc, Burelle SA et Burelle Participations. Les contrats qui lient le Groupe avec ces sociétés sont inchangées par rapport à 2020.

Les rémunérations des dirigeants et mandataires sociaux n'ont pas été modifiées par rapport au 31 décembre 2020.

La rémunération des Dirigeants mandataires sociaux au cours du 1^{er} semestre 2021 a été assurée conformément à la décision du Conseil d'Administration de Compagnie Plastic Omnium SE en date du 17 février 2021, retracé p. 111 et suivantes du Document d'Enregistrement Universel de Compagnie Plastic Omnium SE pour l'exercice 2020.

Rémunération fixe de M. Laurent Favre, Directeur Général depuis le 1^{er} janvier 2020

Le Conseil d'Administration a décidé que la rémunération fixe au titre de 2021 du Directeur Général demeure inchangée par rapport à 2020 et s'établit à 900 000 euros pour l'année complète.

Le Directeur Général bénéficie par ailleurs d'avantages en nature usuels (voiture de fonction, bilan médical annuel, prise en charge d'un club de sport, régime de prévoyance décès selon la politique du Groupe). M. Laurent Favre bénéficie également d'une assistance fiscale, d'une aide à la relocation et au déménagement plafonnée à 40 000 euros ainsi que d'une prise en charge du loyer de sa résidence principale en cas de double loyer pendant une durée maximum de huit mois.

Rémunération fixe de Mme Félicie Burelle, Directeur Général Délégué depuis le 1^{er} janvier 2020

Félicie Burelle bénéficie d'une rémunération fixe annuelle inchangée de 500.000 euros bruts. Mme Félicie Burelle, Directeur Général Délégué, bénéficie par ailleurs d'avantages en nature usuels (voiture de fonction, bilan médical annuel, prise en charge d'un club de sport, régime de prévoyance décès selon la politique du Groupe).

S'agissant de la rémunération variable, le Conseil d'administration de Compagnie Plastic Omnium SE a statué, sur recommandation du Comité des Rémunérations et du Comité des Nominations, sur les éléments suivants :

Rémunération variable de M. Laurent Favre, Directeur Général depuis le 1^{er} janvier 2020

La part variable annuelle est déterminée sous la forme d'un pourcentage de la rémunération fixe. Elle dépend, à hauteur de 60 %, de critères quantifiables visant à rémunérer la performance économique, et 40 % de critères qualitatifs. Parmi les critères qualitatifs figurent plusieurs objectifs en matière de responsabilité sociale, sociétale et environnementale comptant ensemble pour 20 % et incluant la stratégie de neutralité carbone, la politique de diversité, la sécurité au travail et le renforcement de la politique de conformité. Pour la partie quantifiable, les paramètres retenus sont le free cash-flow (20%), le résultat net part du groupe (20 %), la marge opérationnelle (20 %). Les objectifs cibles quantifiables pour 2021 ont été définis par rapport au budget prévisionnel du Groupe tel qu'il a été présenté au Conseil d'Administration du 11 décembre 2020.

Attribution d'actions gratuites à M. Laurent Favre, Directeur Général depuis le 1^{er} janvier 2020

La part incitative prend la forme d'actions de performance soumises à des conditions de performance quantifiables. Elle vise à inciter le dirigeant mandataire social à inscrire son action dans le long terme ainsi qu'à fidéliser et favoriser l'alignement de ses intérêts avec l'intérêt social de l'entreprise et l'intérêt des actionnaires. Pour ce faire, l'acquisition définitive des actions est soumise à des conditions de performance qui sont constatées au terme d'une période d'acquisition de 4 ans à compter de la date d'attribution. La valeur de ces actions, estimée à la date d'attribution selon les normes IFRS, appliquées pour l'établissement des comptes consolidés, représente environ 35 % de la rémunération globale du dirigeant mandataire social sans dépasser 100 %.

Rémunération variable de Mme Félicie Burelle, Directeur Général Délégué depuis le 1^{er} janvier 2020

La part variable annuelle est déterminée sous la forme d'un pourcentage de la rémunération fixe. Elle dépend, à hauteur de 60 %, de critères quantifiables visant à rémunérer la performance économique, et 40 % de critères qualitatifs. Parmi les critères qualitatifs figurent plusieurs objectifs en matière de responsabilité sociale, sociétale et environnementale comptant ensemble pour 20 % et incluant la stratégie de neutralité carbone, la politique de diversité, la sécurité au travail et le renforcement de la politique de conformité. Pour la partie quantifiable, les paramètres retenus sont le free cash-flow (20%), le résultat net part du groupe (20 %), la marge opérationnelle (20 %). Les objectifs cibles quantifiables pour 2021 ont été définis par rapport au budget prévisionnel du Groupe tel qu'il a été présenté au Conseil d'Administration du 11 décembre 2020.

Attribution d'actions de performance à Mme Félicie Burelle, Directeur Général Délégué depuis le 1^{er} janvier 2020

La part incitative prend la forme d'actions de performance soumises à des conditions de performance quantifiables. Elle vise à inciter le dirigeant mandataire social à inscrire son action dans le long terme ainsi qu'à fidéliser et favoriser l'alignement de ses intérêts avec l'intérêt social de l'entreprise et l'intérêt des actionnaires. Pour ce faire, l'acquisition définitive des actions est soumise à des conditions de performance qui sont constatées au terme d'une période d'acquisition de 4 ans à compter de la date d'attribution. La valeur de ces actions, estimée à la date d'attribution selon les normes IFRS, appliquées pour l'établissement des comptes consolidés, représente environ 35 % de la rémunération globale du dirigeant mandataire social sans dépasser 100 %.

RISQUES SUR LE SECOND SEMESTRE

Les principaux facteurs de risques de Compagnie Plastic Omnium SE restent ceux identifiés dans le Document d'enregistrement universel 2020.

Lexique

1. Le chiffre d'affaires économique reflète la réalité opérationnelle et managériale du Groupe. Il correspond au chiffre d'affaires consolidé plus le chiffre d'affaires des co-entreprises du Groupe à hauteur de leur pourcentage d'intérêt : les activités de production de pièces extérieures de carrosserie en Chine (YFPO, détenue à 50%) et en Turquie (BPO, détenue à 50 %) pour Plastic Omnium Industries et l'assemblage de modules en Corée (SHB Automotive modules, détenue à 33 %) pour Plastic Omnium Modules.
2. Le chiffre d'affaires consolidé ne comprend pas la quote-part des coentreprises, consolidées par mise en équivalence, en application des normes IFRS 10-11-12.
3. Le résultat opérationnel comprend la quote-part du résultat des sociétés mises en équivalence et l'amortissement des actifs incorporels acquis, avant autres produits et charges opérationnels.
4. L'EBITDA correspond au résultat opérationnel, qui inclut la quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises, avant dotations aux amortissements et provisions d'exploitation.
5. Le cash-flow libre correspond à la capacité d'autofinancement diminuée des investissements corporels et incorporels nets des cessions, des impôts et intérêts financiers nets décaissés +/-variation du besoin en fonds de roulement (excédent de trésorerie lié aux opérations).
6. L'endettement financier net comprend l'ensemble des dettes financières à long terme, les crédits à court terme et découverts bancaires diminués des prêts, des titres de créances négociables et autres actifs financiers à long terme, de la trésorerie et équivalents de trésorerie.
7. Pcc = à périmètre et changes constants :
 - a. L'effet de change se calcule en appliquant le taux de change moyen de la période au chiffre d'affaires de l'année précédente. Sur le 1^{er} semestre 2021, il est défavorable de 95 millions d'euros sur le chiffre d'affaires économique et de 90 millions d'euros sur le chiffre d'affaires consolidé.
 - b. Sur le 1^{er} semestre 2021, l'effet périmètre est non-significatif.

Toutes les références à la production automobile mondiale proviennent des données IHS de juillet 2021.

COMPTES CONSOLIDÉS
SEMESTRIELS CONDENSÉS

AU 30 JUIN 2021

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 30 juin 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	1er semestre 2021	1er semestre 2020
Chiffre d'affaires économique	4 138 238	3 233 086
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	353 912	271 351
Chiffre d'affaires consolidé	3 784 326	2 961 735

BILAN

En milliers d'euros			
	Notes	30 juin 2021	31 décembre 2020
ACTIF			
Goodwill	5.1.1	1 023 129	1 014 369
Autres immobilisations incorporelles	5.1.2	547 955	560 847
Immobilisations corporelles	5.1.3	1 643 143	1 676 189
Immeubles de placement		30	30
Titres mis en équivalence et non consolidés	5.1.4	271 945	180 342
Autres actifs financiers non courants ⁽¹⁾	5.1.5	69 230	18 062
Impôts différés actifs		156 997	128 471
TOTAL ACTIF NON COURANT		3 712 429	3 578 310
Stocks	5.1.6	758 243	656 812
Créances de financement clients ⁽¹⁾	5.1.7	4 435	6 340
Créances clients et comptes rattachés	5.1.8	816 184	814 400
Autres créances	5.1.8	322 420	318 307
Autres actifs financiers et créances financières ⁽¹⁾	5.1.7	320	301
Instruments financiers de couverture ⁽¹⁾	5.2.6	1 201	7 625
Trésorerie et équivalents de trésorerie ⁽¹⁾	5.1.9	635 834	829 989
TOTAL ACTIF COURANT		2 538 637	2 633 774
TOTAL ACTIF		6 251 066	6 212 084
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
Capital	5.2.1.1	8 827	8 914
Actions propres		-38 226	-61 339
Primes d'émission, de fusion, d'apport		17 389	17 389
Réserves consolidées		1 833 884	2 156 759
Résultat de la période		142 241	-251 112
CAPITAUX PROPRES GROUPE		1 964 115	1 870 611
Participations ne donnant pas le contrôle		67 502	69 677
TOTAL CAPITAUX PROPRES		2 031 617	1 940 288
Emprunts et dettes financières ⁽¹⁾	5.2.5.6	1 312 428	1 307 681
Provisions pour engagements de retraites et assimilés		84 437	100 331
Provisions	5.2.4	36 992	30 926
Subventions		9 451	9 781
Impôts différés passifs		69 204	43 477
TOTAL PASSIF NON COURANT		1 512 512	1 492 196
Découverts bancaires ⁽¹⁾	5.1.9.2	8 859	12 277
Emprunts et dettes financières ⁽¹⁾	5.2.5.6	275 229	349 160
Instruments financiers de couverture ⁽¹⁾	5.2.6	4 032	116
Provisions	5.2.4	73 366	87 888
Subventions		450	-
Fournisseurs et comptes rattachés	5.2.7.1	1 287 011	1 371 750
Autres dettes d'exploitation	5.2.7.2	1 057 990	958 409
TOTAL PASSIF COURANT		2 706 937	2 779 600
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		6 251 066	6 212 084

(1) Agrégats constitutifs de la dette financière nette. Elle s'élève à 889,5 millions d'euros au 30 juin 2021 contre 806,9 millions d'euros au 31 décembre 2020 (voir la note 5.2.5.6).

COMPTE DE RESULTAT

En milliers d'euros	Notes	1er semestre 2021	%	1er semestre 2020	%
Chiffre d'affaires consolidé		3 784 326	100,0%	2 961 735	100,0%
Coût des biens et services vendus	4.2	-3 292 226	-87,0%	-2 797 094	-94,4%
Marge brute		492 100	13,0%	164 641	5,6%
Frais de recherche et développement	4.1 - 4.2	- 126 599	-3,3%	- 141 952	-4,8%
Frais commerciaux	4.2	- 20 486	-0,5%	- 16 905	-0,6%
Frais administratifs	4.2	- 117 670	-3,1%	- 117 857	-4,0%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises		227 345	6,0%	- 112 073	-3,8%
Amortissement des actifs incorporels acquis	4.3	- 10 095	-0,3%	- 13 366	-0,5%
Quote-part de résultat des entreprises associées et des coentreprises	4.4	16 775	0,4%	9 272	0,3%
Marge opérationnelle		234 025	6,2%	- 116 168	-3,9%
Autres produits opérationnels	4.5	4 615	0,1%	4 493	0,2%
Autres charges opérationnelles	4.5	- 25 304	-0,7%	- 317 826	-10,7%
Coût de l'endettement financier	4.6	- 24 672	-0,7%	- 32 775	-1,1%
Autres produits et charges financiers	4.6	- 954	-0,0%	- 2 509	-0,1%
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises		187 710	5,0%	- 464 785	-15,7%
Impôt sur le résultat	4.7	- 38 289	-1,0%	46 931	1,6%
Résultat net		149 421	3,9%	- 417 855	-14,1%
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle	4.8	7 180	0,2%	- 14 343	-0,5%
Résultat net - Part du Groupe		142 241	3,8%	- 403 512	-13,6%
Résultat net par action - Part du Groupe	4.9				
De base (en euros) ⁽¹⁾		0,98		-2,77	
Dilué (en euros) ⁽²⁾		0,98		-2,77	

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

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

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

En milliers d'euros	1er semestre 2021			1er semestre 2020		
	Total	Montants bruts	Impôts	Total	Montants bruts	Impôts
Résultat net de la période - Part du Groupe ⁽¹⁾	142 241	177 244	- 35 003	- 403 512	- 447 385	43 873
Eléments recyclables en résultat	15 995	16 905	-910	-21 057	-20 333	-724
Eléments recyclés sur la période	98	132	-34	130	130	-
Instruments dérivés de couverture	98	132	-34	130	130	-
Eléments recyclables ultérieurement	15 897	16 773	-876	-21 187	-20 463	-724
Ecart de conversion	15 733	15 733	-	-23 268	-23 268	-
Instruments dérivés de couverture	164	1 040	-876	2 081	2 805	-724
Gains/pertes de la période - Instruments de change	164	1 040	-876	2 081	2 805	-724
Eléments ultérieurement non recyclables en résultat	15 464	19 286	-3 822	-5 886	-8 237	2 351
Ecart actuariel au titre des régimes à prestations définies	11 574	15 396	-3 822	-8 148	-10 499	2 351
Réévaluation des placements long terme - Actions et fonds	2 983	2 983	-	-752	-752	-
Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine	907	907	-	3 015	3 015	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part du Groupe	31 459	36 191	-4 732	-26 943	-28 570	1 627
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Part Groupe⁽²⁾	173 700	213 435	-39 735	-430 455	-475 955	45 500
Résultat net de la période - Participations ne donnant pas le contrôle	7 180	10 466	-3 286	-14 343	-17 401	3 058
Eléments recyclables en résultat	1 466	1 466	-	-3 696	-3 696	-
Eléments recyclables ultérieurement	1 466	1 466	-	-3 696	-3 696	-
Ecart de conversion	1 466	1 466	-	-3 696	-3 696	-
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Participations ne donnant pas le contrôle	1 466	1 466	-	-3 696	-3 696	-
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres - Participations ne donnant pas le contrôle	8 646	11 932	-3 286	-18 039	-21 097	3 058
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	182 346	225 367	-43 021	-448 494	-497 052	48 558

(1) Le résultat net de la période attribuable aux propriétaires de la maison mère s'élève à 85 401 milliers d'euros au 30 juin 2021 contre -242 269 milliers d'euros au 30 juin 2020.

(2) Le résultat net global de la période attribuable aux propriétaires de la maison mère s'élève à 104 289 milliers d'euros au 30 juin 2021 contre -258 447 milliers d'euros au 30 juin 2020.

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En milliers d'euros
En milliers d'unités pour le nombre d'actions

Capitaux propres

	Nombre d'actions	Capital	Réserves liées au capital	Actions propres	Autres réserves (1)	Ecart de conversion	Résultat Groupe	Part du Groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
Capitaux propres au 1er janvier 2020	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 30 juin 2020	-	-	-	-	-	-	-403 512	-403 512	-14 343	-417 855
Total des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-3 002	-23 941	-	-26 943	-3 696	-30 639
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>	-	-	-	-	673	-23 941	-	-23 268	-3 696	-26 964
<i>Ecart actuariels au titre des régimes à prestations définies</i>	-	-	-	-	-8 148	-	-	-8 148	-	-8 148
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - taux</i>	-	-	-	-	130	-	-	130	-	130
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - change</i>	-	-	-	-	2 081	-	-	2 081	-	2 081
<i>Variation d'ajustement à la juste valeur des Placements long terme - Actions et fonds</i>	-	-	-	-	-752	-	-	-752	-	-752
<i>Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine</i>	-	-	-	-	3 015	-	-	3 015	-	3 015
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	255 195	-23 941	-661 709	-430 455	-18 039	-448 494
Opérations sur actions propres	-	-	-	-12 369	-636	-	-	-13 005	-	-13 005
Dividendes distribués par la Compagnie Plastic Omnium SE	-	-	-	-	-71 221 (2)	-	-	-71 221	-	-71 221
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe	-	-	-	-	-	-	-	-	-16 550	-16 550
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	1 212	-	-	1 212	-	1 212
Impôt différé sur les plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	114	-	-	114	-	114
Capitaux propres au 30 juin 2020	148 566	8 914	17 389	-66 440	2 229 440 (1)	-54 326	-403 512	1 731 464	64 185	1 795 649
Résultat du 2ème semestre 2020	-	-	-	-	-	-	152 400	152 400	12 403	164 803
Résultat comptabilisé directement en capitaux propres	-	-	-	-	7 642	-26 878	-	-19 236	-1 040	-20 276
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>	-	-	-	-	1 986	-26 878	-	-24 892	-1 040	-25 932
<i>Ecart actuariels au titre des régimes à prestations définies</i>	-	-	-	-	5 296	-	-	5 296	-	5 296
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - taux</i>	-	-	-	-	35	-	-	35	-	35
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - change</i>	-	-	-	-	37	-	-	37	-	37
<i>Variation d'ajustement à la juste valeur des Placements long terme - Actions et fonds</i>	-	-	-	-	-3 279	-	-	-3 279	-	-3 279
<i>Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine</i>	-	-	-	-	3 566	-	-	3 566	-	3 566
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	7 642	-26 878	152 400	133 163	11 363	144 527
Opérations sur actions propres	-	-	-	5 101	1 303	-	-	6 404	-	6 404
Variation de périmètre et des réserves	-	-	-	-	-	-	-	-	1 157	1 157
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe	-	-	-	-	-	-	-	-	-7 028	-7 028
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	196	-	-	196	-	196
Impôt différé sur les plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	-618	-	-	-618	-	-618
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
Affectation du résultat de décembre 2020	-	-	-	-	-251 112	-	251 112	-	-	-
Résultat au 30 juin 2021	-	-	-	-	-	-	142 241	142 241	7 180	149 421
Résultat comptabilisé directement en capitaux propres	-	-	-	-	15 387	16 072	-	31 459	1 466	32 925
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>	-	-	-	-	-339	16 072	-	15 733	1 466	17 199
<i>Ecart actuariels au titre des régimes à prestations définies</i>	-	-	-	-	11 574	-	-	11 574	-	11 574
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - taux</i>	-	-	-	-	98	-	-	98	-	98
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - change</i>	-	-	-	-	164	-	-	164	-	164
<i>Variation d'ajustement à la juste valeur des Placements long terme - Actions et fonds</i>	-	-	-	-	2 983	-	-	2 983	-	2 983
<i>Réévaluation des actifs et passifs liée à l'hyperinflation en Argentine</i>	-	-	-	-	907	-	-	907	-	907
Résultat net et gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	-	-	-	-	-235 725	16 072	393 353	173 700	8 646	182 346
Opérations sur actions propres	-	-	-	23 113	-32 929	-	-	-9 816	-	-9 816
Diminution de capital par annulation d'actions propres	-1 444	-87 (2)	-	-	-	-	-	-87	-	-87
Dividendes distribués par la Compagnie Plastic Omnium	-	-	-	-	-71 287 (3)	-	-	-71 287	-	-71 287
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe	-	-	-	-	-	-	-	-	-10 821	-10 821
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	1 338	-	-	1 338	-	1 338
Impôt différé sur les plans d'options de souscription ou d'achat d'actions	-	-	-	-	-345	-	-	-345	-	-345
Capitaux propres au 30 juin 2021	147 122	8 827	17 389	-38 226	1 899 015 (1)	-65 132	142 241	1 964 115	67 502	2 031 617

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

(2) Voir les notes 2.2.1.1 et 5.2.1.1 sur la réduction de capital de Compagnie Plastic Omnium SE.

(3) Le dividende par action distribué en 2021 par la société Compagnie Plastic Omnium sur le résultat de l'exercice 2020 est de 0,49 euro comme en 2020 sur le résultat de l'exercice 2019 (voir la note 5.2.2 sur les dividendes votés et distribués par Compagnie Plastic Omnium SE).

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

En milliers d'euros	Notes	1er semestre 2021	2020	1er semestre 2020
I - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES D'EXPLOITATION				
Résultat net	3.1.1	149 421	- 253 051	-417 855
Dividendes reçus des entreprises associées et coentreprises		30 619	35 473	15 085
Éléments sans incidences sur la trésorerie		272 244	776 941	528 107
<i>Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises</i>	4.4	- 16 775	- 29 101	-9 272
<i>Charges relatives aux plans de stock-options</i>		1 338	1 408	1 212
<i>Autres éliminations</i>		- 614	4 676	-747
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations corporelles</i>		142 098	472 593	338 705
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations incorporelles</i>		88 644	288 313	197 330
<i>Variation des provisions</i>		- 7 682	12 861	15 065
<i>Plus ou moins-values sur cessions d'actifs immobilisés</i>		6 357	584	728
<i>Subventions d'exploitation au compte de résultat</i>		- 590	- 825	-415
<i>Charge d'impôt exigible et des impôts différés</i>	4.7.1	38 289	- 31 002	-46 931
<i>Coût de l'endettement financier net</i>		21 179	57 434	32 434
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (avant coût de l'endettement net et impôt) (A)		452 284	559 363	125 338
Variation des stocks et en-cours nets		- 92 358	52 740	-8 856
Variation des créances clients et comptes rattachés nets		24 199	- 10 329	,
Variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés		- 32 332	- 43 988	-393 060
Variation des autres actifs nets et passifs d'exploitation		- 7 753	- 43 510	-39 087
VARIATION DES ELEMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (B)		- 108 244	- 45 088	-414 544
IMPOTS DECAISSES (C)		- 19 280	- 39 676	-13 330
Intérêts payés		- 24 967	- 70 603	-46 341
Intérêts perçus		859	4 010	3 189
INTERETS FINANCIERS NETS DECAISSES (D)		- 24 108	- 66 593	-43 152
TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION (A + B + C + D)		300 652	408 006	-345 687
II - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	3.1.3	- 70 829	- 217 654	-116 096
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	3.1.3	- 65 885	- 143 018	-70 201
Cessions d'immobilisations corporelles		1 758	2 651	856
Cessions d'immobilisations incorporelles		943	1 046	823
Variation nette des avances sur immobilisations - Fournisseurs d'immobilisations		- 16 079	- 20 028	-43 139
Subventions d'investissement reçues		644	2 758	1 828
FLUX D'INVESTISSEMENTS D'EXPLOITATION (E)		- 149 449	- 374 245	-225 929
EXCEDENT DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS (A+ B + C + D + E)		151 203	33 761	-571 616
Acquisitions des titres de participations des sociétés intégrées, prises de contrôle, prises de participations dans les entreprises associées et coentreprises et investissements liés	2.2.2.1.1 - 5.1.10.1	- 43 489	- 812	-
Acquisitions de Placements long terme - Actions et fonds	5.1.5.1	- 49 511	- 7 107	-4 957
Cessions de Placements long terme et revenus financiers - Actions et fonds	5.1.5.1	277	50 337	-
Impact des variations de périmètre - Trésorerie apportée par les entrantes	2.2.2.1.4 - 5.1.10.1	373	1 418	-
FLUX D'INVESTISSEMENTS DES OPERATIONS FINANCIERES (F)		- 92 349	43 836	-4 957
FLUX NET DE TRESORERIE DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (E + F)		- 241 798	- 330 409	-230 886
III - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT				
Diminutions (Augmentations) du capital social et des primes	2.2.1.1 - 5.2.1.1	- 87	-	-
Ventes / achats d'actions propres		- 9 816	- 6 601	-13 005
Dividendes versés par Compagnie Plastic Omnium SE à Burelle SA	5.1.1.1	- 42 788	- 42 788	-42 788
Dividendes versés aux autres actionnaires	5.1.1.1	- 40 009	- 51 502	-44 983
Augmentation des dettes financières ⁽¹⁾	2.2.2.1.1 - 5.2.5.6	309 658	566 866	930 787
Remboursement des dettes financières et passifs locatifs nets		- 467 714	- 845 347	-753 127
FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT (G)		- 250 758	- 379 372	76 884
Activités destinées à être cédées (et activités abandonnées) (H)		-	-	-
Incidence des variations des cours de change (I)		1 167	- 13 590	-10 228
VARIATION NETTE DE TRESORERIE (A + B + C + D + E + F + G + H + I)		- 190 737	- 315 365	-509 920
TRESORERIE DE DEBUT DE PERIODE	5.1.9.2 - 5.2.5.6	817 712	1 133 078	1 133 078
TRESORERIE DE FIN DE PERIODE	5.1.9.2 - 5.2.5.6	626 975	817 712	623 158

(1) La variation de la dette financière comprend 70 millions de prime d'émission non encore versée par le Groupe dans le cadre de la prise de participation dans la société EKPO. Voir la note 2.2.2.1.1.

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés semestriels condensés au 30 juin 2021 du groupe Plastic Omnium ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 20 juillet 2021.

PRESENTATION DU GROUPE

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

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

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

Le Groupe organise ses activités autour de deux secteurs opérationnels :

• **Industries :**

- **Intelligent Exterior Systems (IES)**, dédiée aux systèmes complexes et intelligents de carrosserie.
- **Clean Energy Systems (CES)**, dédiée aux systèmes de stockage d'énergie et de réduction des émissions polluantes

• **Modules :** activités de conception, de développement et d'assemblage de modules (HBPO).

Les actions du groupe Plastic Omnium se négocient à la Bourse de Paris depuis 1965. Le Groupe est coté sur le marché Eurolist compartiment A, 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% (60,04% hors actions d'autocontrôle) pour des droits de vote de 73,28 % au 30 juin 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 comptes consolidés semestriels condensés du Groupe établis au 30 juin 2021 ont été préparés conformément aux dispositions de la norme IAS 34 « *Information financière intermédiaire* ».

Ces comptes consolidés semestriels condensés n'incluent pas toutes les informations requises pour la clôture annuelle et doivent être analysés en lien avec les états financiers consolidés au 31 décembre 2020.

Les principes comptables retenus pour leur préparation sont ceux appliqués par le Groupe au 31 décembre 2020 et décrits dans la note 1 "Référentiel appliqué, règles et méthodes comptables" des comptes consolidés 2020.

Le Groupe n'a pas anticipé l'application de normes, interprétations et amendements dont l'application n'est pas obligatoire au 30 juin 2021 et a appliqué sans changement, les mêmes principes comptables que ceux décrits dans les Comptes Consolidés au 31 décembre 2020.

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 1^{er} 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.

1.2. Particularités propres à l'établissement des états financiers intermédiaires

- **Impôt**

La charge d'impôt de la période (exigible et différée) est déterminée à partir du taux d'impôt annuel estimé, appliqué au résultat avant impôt de la période hors éléments non courants significatifs.

Voir la note 2.1.2 "Actifs d'impôts différés".

- **Avantages du personnel**

L'évolution des taux d'intérêt sur le premier semestre 2021 a conduit le Groupe à réévaluer ses principaux engagements sociaux en Europe et aux Etats-Unis. Les taux retenus au 30 juin 2021 sur les principales zones sont respectivement de :

- 0,90 % pour la zone euro, contre 0,35 % au 31 décembre 2020;
- et 3,04 % pour les Etats Unis contre 2,46 % au 31 décembre 2020.

La charge du semestre relative aux avantages postérieurs à l'emploi correspond à la moitié de la charge nette budgétée pour l'exercice 2021 déterminée sur la base des données au 31 décembre 2020 et des hypothèses actuarielles au 30 juin 2021, après prise en compte le cas échéant d'évènements particuliers tels que des modifications de plans.

- **Tests de dépréciation**

Au 30 juin 2021, aucun indice de perte de valeur n'ayant été identifié par le Groupe, il n'a pas été procédé à des tests de dépréciation sur les goodwill.

Les tests de dépréciation réalisés dans le contexte de la crise du Covid-19 sur les autres actif incorporels et actifs corporels amortissables ont été mis à jour et les dépréciations correspondantes ajustées le cas échéant.

1.3. Utilisation d'estimations et d'hypothèses

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 revues périodiquement par la Direction Générale et qui sont susceptibles d'entraîner un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et passifs, concernent essentiellement, au 30 juin 2021 :

- les impôts différés ;
- les tests de perte de valeur sur les goodwill et actifs incorporels et corporels

Les tests réalisés par le Groupe dans le cadre de l'élaboration des Comptes Consolidés au 30 juin 2021 reposent sur la valeur d'utilité, cette dernière étant calculée sur la valeur actuelle des flux futurs de trésorerie et de taux d'actualisation. Les hypothèses pouvant avoir un impact significatif sur les comptes portent notamment sur la marge opérationnelle, les taux d'actualisation et les taux de croissance (voir note 2.1.1 "Tests de dépréciations d'actifs").

- les provisions :
 - engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel ;
 - et autres provisions (adaptation des effectifs, litiges, garanties clients, risques juridiques et fiscaux etc.) ;
- les contrats de location (IFRS 16) :

L'utilisation du taux d'actualisation dans la détermination du droit d'usage et de la dette de loyer pour les biens loués.

2. OPERATIONS DE LA PERIODE**Poursuite de la pandémie du Covid-19, apparition de la pénurie des semi-conducteurs et impact sur les Comptes du 1^{er} semestre 2021**

Après des arrêts d'activité d'usines et de centres de Recherche et développement du Groupe, au rythme des arrêts des chaînes de production des constructeurs automobiles sur le premier semestre 2020 en lien avec la crise du Covid-19, l'activité a repris sur le second semestre 2020 avec une cadence de production normale pour la plupart des usines.

Sur le premier trimestre 2021, est apparue une pénurie des semi-conducteurs et des matières premières affectant l'industrie de l'automobile au niveau mondial et obligeant les clients du Groupe à arrêter certaines de leurs chaînes de production pour des durées plus ou moins longues. Cette pénurie et les arrêts de chaînes des clients se sont aggravés au deuxième trimestre, et ont amené le Groupe à ajuster sa propre production. L'impact des arrêts de production des clients sur le chiffre d'affaires consolidé du Groupe au premier semestre est estimé à 518 millions d'euros (versus 550 millions d'euros sur le chiffre d'affaires économique du Groupe).

Sur la base des informations reçues de nos clients et des analyses de marché, le Groupe prévoit que les pénuries de semi-conducteurs continueront d'avoir un impact négatif sur la production automobile au second semestre de l'année 2021. Le Groupe ne prévoit pas de pénurie des semi-conducteurs au-delà de 2022.

Les notes ci-après, portent sur les impacts et incertitudes liés à la poursuite de la pandémie du Covid-19 et à la pénurie des composants automobiles : voir la note 2.1 "La gestion par le Groupe de la pandémie du Covid-19, de la pénurie des semi-conducteurs et les impacts dans les Comptes du Groupe sur le 1^{er} semestre 2021".

Contexte international et évolution du marché automobile :

Dans ce contexte de pandémie du Covid-19 et de pénurie des semi-conducteurs pour l'industrie automobile, les chiffres sur la production mondiale en nombre de véhicules sur les premiers semestres de 2021 et 2020, sont présentés ci-après :

En milliers de véhicules	Source : IHS ⁽¹⁾	1 ^{er} semestre 2021	1 ^{er} semestre 2020	Variation	%
Production de véhicules		38 023	29 284	8 738	29,8%

(1) IHS du nom de la société "IHS Markit", entreprise anglo-américaine d'information économique qui publie les tendances et prévisions

notamment pour le secteur automobile. Publication : "IHS database as of June 15, 2021 - [0;3.5t PC + LCV]".

2.1. Gestion par le Groupe de la pandémie du Covid-19, de la pénurie des semi-conducteurs et les impacts dans les Comptes du Groupe sur le 1^{er} semestre 2021

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

2.1.1. Tests de dépréciations d'actifs

Dans le cadre de l'établissement des comptes semestriels et en application de IAS 36 "Dépréciation d'actifs", les dépréciations des actifs immobilisés comprenant les actifs incorporels, corporels, les actifs en cours et les contrats clients HBPO, comptabilisées au 31 décembre 2020 ont été mises à jour au 30 juin 2021.

Sur le 1^{er} semestre, les variations individuelles ainsi que la variation nette totale ne sont pas significatives.

Les dépréciations dans les comptes au cours des trois derniers semestres sont présentées ci-après :

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

Ces tests ont été mis à jour sur la base des données prévisionnelles révisées en mai et juin 2021. Elles tiennent compte des estimations IHS sur les prévisions de volumes reçues des constructeurs automobiles, décotées le cas échéant selon l'historique et la connaissance de chaque programme et par rapport aux disparités et spécificités pays.

Le taux d'actualisation retenu est sans changement par rapport à l'année dernière, i.e. 9% et ajusté le cas échéant pour tenir compte des spécificités pays (Inde). De la même façon le taux de croissance à l'infini, utilisé dans la détermination de la valeur terminale tient compte des spécificités locales.

Les mouvements sur les dépréciations d'actifs corporels et incorporels sont comptabilisés en "Autres produits et charges opérationnels" (voir note 4.5).

Sensibilité sur les tests d'actifs incorporels et corporels :

Au 30 juin 2021, comme au 31 décembre 2020, des analyses de sensibilité ont été réalisées sur les tests ayant conduit aux dépréciations les plus significatives aux Etats-Unis et en Allemagne dont les dépréciations représentent plus de 60% des dépréciations totales d'actifs industriels et projets.

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

- l'évolution du chiffre d'affaires, en particulier l'impact d'une baisse du chiffre d'affaires qui ne serait pas compensé par une réduction des coûts et/ou ;
- un écart sur la rentabilité attendue des usines
Une variation de +/-10% de la marge opérationnelle retenue sur la durée du plan (2021-2025) et dans la détermination de la valeur terminale aurait les conséquences suivantes :
- une variation de -/+8 millions d'euros des dépréciations comptabilisées au titre des actifs aux Etats-Unis ;
- une variation de -/+14 millions d'euros des dépréciations comptabilisées au titre des actifs en Allemagne.

2.1.2. Actifs d'impôts différés

La position fiscale du Groupe a été analysée en tenant compte 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 dépréciations d'actif d'impôts différés sur les périodes respectives s'élèvent à :

- +3,8 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2021 ;
- -80,4 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2020 (prenant en compte des résultats futurs revus à la baisse);
- une reprise de +1,3 million d'euros au titre du 2^{ème} semestre 2020.

Les impacts sur la période 2021 sont expliqués dans les notes 4.7 "Impôt sur le résultat".

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

Les aides des Etats dans le cadre de l'activité partielle sur les trois derniers semestres s'élèvent à :

- 1,6 million d'euros sur le 1^{er} semestre 2021 ;
- 18,1 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2020 ;
- et 13,6 millions d'euros sur le 2^{ème} semestre 2020.

Ces aides des Etats sont comptabilisées en réduction des charges de personnel.

2.1.4. Autres coûts liés au Covid-19

Dès l'exercice 2020, le Groupe a mis en place des mesures sanitaires très strictes en se dotant d'équipements de protection des collaborateurs, de gels hydro-alcooliques, de matériel de prise de température, de désinfections régulières des locaux, de marquages au sol et d'affichages d'instructions etc.

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

Les coûts induits par la mise en place de ces mesures contre le Covid-19, s'élèvent à :

- 4,7 millions d'euros au 1^{er} semestre 2021 ;
- 6,7 millions d'euros au 1^{er} semestre 2020 ;
- et 6,7 millions d'euros au 2^{ème} semestre 2020.

Ils sont comptabilisés en charges d'exploitation dans la marge opérationnelle.

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".

Au 30 juin 2021, 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.

2.2.2. Variation de périmètre sur le 1^{er} semestre 2021 et suivi des opérations de 2020

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 (en Bavière), 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 le développement 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 :

Le groupe Plastic Omnium et son partenaire ElringKlinger créent la coentreprise "EKPO Fuel Cell Technologies" le 1^{er} mars 2021. Par le biais 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.

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 la 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>		
1er mars 2022		30 000	
1er mars 2023		10 000	
1er septembre 2023		10 000	
1er mars 2024		10 000	
1er septembre 2024		10 000	

(1) Les 70 millions d'euros restant à payer au titre de la prise de participation de 40% dans la société EKPO sont comptabilisés en dettes financières au 30 juin 2021

2.2.2.1.2. Affectations provisoires des prix d'acquisition

EKPO Fuel Cell Technologies :

L'affectation provisoire du prix d'acquisition aux actifs et passifs acquis a permis d'identifier un actif incorporel 'Technologie' évalué provisoirement 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. Il est amortissable sur douze ans avec prise d'effet le 1er mars 2021. La charge d'amortissement de cet incorporel est pris en compte dans la Marge opérationnelle au travers de la « Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises ». Voir la note 4.4.

Au 30 juin 2021, la quote-part de 40 % détenue par le Groupe comptabilisée en "Titres mis en équivalence" (Voir la note 5.1.4), comprend un goodwill provisoire de 57,9 millions d'euros.

Plastic Omnium New Energies Wels GmbH (EKAT) :

L'affectation provisoire du prix d'acquisition aux actifs et passifs acquis a permis d'identifier un actif incorporel 'Technologie' évalué provisoirement à 8,8 millions d'euros. Il est amortissable sur douze ans avec prise d'effet le 1^{er} mars 2021.

Au 30 juin 2021, le goodwill provisoire 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.

Le bilan d'ouverture provisoire au 1er mars 2021 est présenté ci-après. Il sera finalisé au plus tard le 1er mars 2022.

Affectation provisoire 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 provisoire du prix d'acquisition	Quote-part de situation nette acquise par le Groupe et affectation provisoire du prix d'acquisition	Bilan d'ouverture au 1er mars 2021	Situation Nette acquise et ajustements	Bilan d'ouverture au 1er mars 2021	
Base de calculs	100,00%	40,00%		100,00%	100,00%	
Taux d'impôt différé	30,00%	30,00%		25,00%	25,00%	
Situation Nette acquise	9 416	3 766	3 766	526	526	
Actif incorporel : technologie	131 076 ⁽¹⁾	52 430	52 430	8 816	8 816	
Impôts différés	-35 093	-14 037	-14 037	-2 204	-2 204	
Situation Nette après ajustements (A)	105 399	42 160	42 160	7 138	7 138	49 298
Incorporel de ElringKlinger lors de l'augmentation de capital (B)	44 661	17 864				
Apport du Groupe Plastic Omnium (C)	100 040	40 016				
Situation Nette après augmentation de capital (D) = (A + B + C)	250 100	100 040				
Goodwill (E) = (D - A) = (B + C)	144 701	57 880	57 880⁽²⁾	6 311	6 311⁽³⁾	64 191⁽⁴⁾
Total	250 100	100 040	100 040	13 449	13 449	113 489

- (1) Ce montant comprend une réévaluation de 117 millions d'euros comptabilisée dans le cadre de l'affectation provisoire 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 5.1.4.
- (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 57 880 milliers d'euros et pour 6 311 milliers d'euros en "Goodwill" dans le Bilan consolidé du Groupe. Voir les notes 5.1.4 et 5.1.1.

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

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

Conformément à IFRS3R, ces bilans seront finalisés au plus tard le 1^{er} mars 2022, soit dans les douze mois suivant la date d'acquisition.

	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%			
En milliers d'euros											
	Bilan avant affectation du prix d'acquisition	Affectation provisoire du prix d'acquisition	Bilan d'ouverture provisoire	Passage en contribution du Groupe	Contribution du Bilan d'ouverture provisoire dans les Comptes du Groupe	Bilan avant affectation du prix d'acquisition	Affectation provisoire du prix d'acquisition	Bilan d'ouverture provisoire	Passage en contribution du Groupe	Contribution du Bilan d'ouverture provisoire dans les Comptes du Groupe	Total contribution des Bilans d'ouverture provisoires dans les comptes consolidés du Groupe
ACTIF											
Goodwill	-	44 661	44 661	-44 661	-	-	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	14 080	-	14 080	-14 080	-	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
Actifs financiers disponibles à la vente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impôts différés actifs	-	-	-	-	-	7	-	7	-	7	7
TOTAL ACTIF NON COURANT	28 181	161 636	189 817	-189 817	-	3 484	15 127	18 611	-13 449	5 162	5 162
Stocks	-	-	-	-	-	7	-	7	-	7	7
Créances clients et comptes rattachés	1 073	-	1 073	-1 073	-	-	-	-	-	-	-
Autres créances	66 558	-	66 558	-66 558	-	42	-	42	-	42	42
Autres actifs financiers et créances financières	1 191	-	1 191	-1 191	-	-	-	-	-	-	-
Trésorerie et équivalents de trésorerie	30 045	-	30 045	-30 045	-	373	-	373	-	373	373
TOTAL ACTIF COURANT	98 867	-	98 867	-98 867	-	422	-	422	422	422	422
TOTAL ACTIF	127 048	161 636	288 684	-288 684	-	3 906	15 127	19 033	-13 449	5 584	5 584
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS											
Réserves consolidées	-	-	-	-	-	426	-	426	-426	-	-
CAPITAUX PROPRES GROUPE	123 557	126 543	250 100	-250 100	-	526	12 923	13 449	-13 449	-	-
Participations ne donnant pas le contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL CAPITAUX PROPRES	123 557	126 543	250 100	-250 100	-	526	12 923	13 449	-13 449	-	-
Emprunts et dettes financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dettes financières sur contrats de location-financement	-	-	-	-	-	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
Provisions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subventions	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impôts différés passifs	-	35 093	35 093	-35 093	-	-	2 204	2 204	-	2 204	2 204
TOTAL PASSIF NON COURANT	2 832	35 093	37 925	-37 925	-	1 222	2 204	3 426	-	3 426	3 426
Emprunts et dettes financières	-	-	-	-	-	1 376	-	1 376	-	1 376	1 376
Dettes financières sur contrats de location-financement	-	-	-	-	-	158	-	158	-	158	158
Autres dettes financières	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions	659	-	659	-659	-	-	-	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	-	-	-	-	-	232	-	232	-	232	232
Autres dettes d'exploitation	-	-	-	-	-	392	-	392	-	392	392
TOTAL PASSIF COURANT	659	-	659	-659	-	2 158	-	2 158	-	2 158	2 158
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	127 048	161 636	288 684	-288 684	-	3 906	15 127	19 033	-13 449	5 584	5 584
Dettes Brutes	1 191	-	1 191	-1 191	-	-2 692	-	-2 692	-	-2 692	-2 692
Trésorerie Nette	30 045	-	30 045	-30 045	-	373	-	373	-	373	373
Dettes Nettes	31 236	-	31 236	-31 236	-	-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 le 1^{er} semestre 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 :

1er semestre 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	%		Montants	%
Chiffre d'affaires Consolidé du Groupe Plastic Omnium	3 784 326								100,0%
Chiffre d'affaires Consolidé des entités acquises		N/A	N/A	N/A	-	0,0%	0,0%	-	0,0% ⁽¹⁾
Marge Opérationnelle des entités acquises		-2 772	N/A ⁽¹⁾	-0,1%	180	N/A ⁽¹⁾	0,0%	-2 592	-0,1% ⁽¹⁾

(1) 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 par le Groupe dans le fonds AP Ventures sur le 1^{er} semestre 2021

Sur le 1^{er} semestre 2021, le Groupe, en tant que co-sponsor et membre du comité d'investissement consultatif, a versé un montant de 2,2 millions d'euros (soit 2,4 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 6,1 millions d'euros (soit 7,2 millions de dollars) au 30 juin 2021 (voir note 5.1.5.1 "Placements long terme en actions et fonds").

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

Le Groupe va transférer sur la France, les 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 30 juin 2021, les charges liées à la restructuration dans le cadre de ce transfert d'activité, s'élèvent à 11,6 millions d'euros dont 8,0 millions d'euros au titre des coûts d'adaptation des effectifs. La provision pour engagements sociaux a par ailleurs été reprise à hauteur de 3,7 millions d'euros pour tenir compte de l'arrêt du contrat de travail des salariés concernés.

2.2.5. Opérations de Financement

2.2.5.1. Suivi de l'utilisation des lignes de crédit et tirages sur la période

Sur le 1^{er} semestre 2021, le Groupe a conservé les mêmes lignes de crédit qu'au 31 décembre 2020.

Le seul évènement intervenu sur le semestre est l'extension d'échéance de six mois, de mai 2021 à octobre 2021, d'une ligne de crédit de 30 millions d'euros.

Voir les notes 5.1.9 "Trésorerie et équivalents de trésorerie", 5.2.5.5 " Lignes de crédit à moyen terme confirmées" et 5.2.5.6 " De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

2.2.5.2. Baisse d'émission des billets de trésorerie "Negotiable European Commercial paper" (Neu-CP) sur le 1^{er} semestre 2021

Sur le 1^{er} semestre, le Groupe a revu à la baisse, son programme des "Negotiable European Commercial Paper" (Neu-CP). Au 30 juin 2021, il s'établit à 100,5 millions d'euros contre 200,5 millions d'euros au 31 décembre 2020.

Les caractéristiques de ces émissions sont fournies dans la note 5.2.5.4 "Emprunts de court terme: émission de billets de trésorerie".

Voir également la note 5.2.5.6 "De l'endettement financier brut à l'endettement financier net".

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

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

Le cours du peso argentin a chuté de 36 % depuis le 31 décembre 2020, impactant sur le 1^{er} semestre 2021, les principaux agrégats du compte de résultat des deux filiales argentines du Groupe; "Plastic Omnium Auto Inergy Argentina SA" (de « Clean Energy Systems ») et "Plastic Omnium Argentina" (de « Intelligent Exterior Systems »); comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	1^{er} semestre 2021	1^{er} semestre 2020
Impact sur le Chiffre d'affaires du Groupe	+ 1 492 K€	+ 467 K€
Impact sur la Marge opérationnelle du Groupe	- 526 K€	- 432 K€
Impact sur le Résultat financier du Groupe	- 133 K€	- 1 301 K€
Impact sur le Résultat Non-courant du Groupe	- 5 K€	- 964 K€
Impact sur la charge d'impôt du Groupe	- 61 K€	- 159 K€
Impact sur le Résultat Net du Groupe	- 724 K€	- 2 856 K€

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	1er semestre 2021			
	Industries	Modules	Eléments non affectés (2)	Total
Chiffre d'affaires économique (1)	2 992 331	1 145 907	-	4 138 238
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	253 484	100 428	-	353 912
Ventes par Secteur	2 752 884	1 047 134	-15 692	3 784 326
Ventes entre secteurs d'activités	-14 037	-1 655	15 692	-
Chiffre d'affaires consolidé	2 738 847	1 045 479	-	3 784 326
<i>% du chiffre d'affaires du secteur - Total</i>	72,4%	27,6%	-	100,0%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	197 477	29 868	-	227 345
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	7,2%	2,9%	-	6,0%
Amortissements des actifs incorporels acquis	-3 580	-6 515	-	-10 095
Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	15 410	1 365	-	16 775
Marge opérationnelle	209 307	24 718	-	234 025
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	7,6%	2,4%	-	6,2%
Autres produits opérationnels	4 615	-	-	4 615
Autres charges opérationnelles	-24 775	-529	-	-25 304
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	-0,7%	-0,1%	-	-0,5%
Coût de l'endettement financier	-	-	-	-24 672
Autres produits et charges financiers	-	-	-	-954
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part des entreprises associées et coentreprises	-	-	-	187 710
Impôt sur le résultat	-	-	-	-38 289
Résultat net	-	-	-	149 421

En milliers d'euros	1er semestre 2020			
	Industries	Modules	Eléments non affectés (2)	Total
Chiffre d'affaires économique (1)	2 394 829	838 257	-	3 233 086
<i>Dont Chiffre d'affaires des coentreprises consolidées à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	192 199	79 152	-	271 351
Ventes par Secteur	2 210 537	760 148	-8 950	2 961 735
Ventes entre secteurs d'activités	-7 907	-1 043	8 950	-
Chiffre d'affaires consolidé	2 202 630	759 105	-	2 961 735
<i>% du chiffre d'affaires du secteur - Total</i>	74,4%	25,6%	-	100,0%
Marge opérationnelle avant amortissement des actifs incorporels acquis et avant quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	-109 600	-2 473	-	-112 073
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	-5,0%	-0,3%	-	-3,8%
Amortissements des actifs incorporels acquis	-4 593	-8 773	-	-13 366
Quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises	8 609	663	-	9 272
Marge opérationnelle	-105 585	-10 583	-	-116 168
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	-4,8%	-1,4%	-	-3,9%
Autres produits opérationnels	3 338	1 155	-	4 493
Autres charges opérationnelles	-273 284	-44 542	-	-317 826
<i>% du chiffre d'affaires du secteur</i>	-12,3%	-5,7%	-	-10,6%
Coût de l'endettement financier	-	-	-	-32 775
Autres produits et charges financiers	-	-	-	-2 509
Résultat des activités poursuivies avant impôt et après quote-part des entreprises associées et coentreprises	-	-	-	-464 785
Impôt sur le résultat	-	-	-	46 931
Résultat net	-	-	-	-417 855

(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 inter-secteurs 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

30 juin 2021				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments non affectés	Total
En valeurs nettes				
Goodwill	495 403	527 726	-	1 023 129
Immobilisations incorporelles	424 251	118 212	5 492	547 955
Immobilisations corporelles	1 464 317	144 756	34 070	1 643 143
Immeubles de placement	-	-	30	30
Stocks	682 845	75 398	-	758 243
Créances clients et comptes rattachés	639 758	177 979	-1 553	816 184
Autres créances	230 452	33 559	58 409	322 420
Créances de financement clients (C)	4 435	-	-	4 435
Comptes courants et autres actifs financiers (D)	-1 024 650	2 339	1 031 389	9 078
Placements long terme - Actions et fonds - FMEA 2 (F)	6 262	-	54 211	60 473
Instruments financiers de couverture (E)	-	-	1 201	1 201
Trésorerie nette (A) ⁽¹⁾	101 258	29 970	495 747	626 975
Actifs sectoriels	3 024 331	1 109 939	1 678 996	5 813 266
Emprunts et dettes financières (B)	300 610	67 380	1 223 698	1 591 689
Passifs sectoriels	300 610	67 380	1 223 698	1 591 689
Endettement financier net sectoriel = (B - A - C - D - E - F) ⁽²⁾	1 213 305	35 071	-358 850	889 527
31 décembre 2020				
	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 5.1.9.2 « Trésorerie nette de fin de période ».

(2) Voir notes 5.2.5.1 « La notion d'endettement financier dans le Groupe » et 5.2.5.6 « Endettement financier brut à Endettement financier net ».

3.1.3. Autres informations par secteurs opérationnels

1er semestre 2021				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments Non Affectés	Total
Investissements incorporels	56 230	7 878	1 777	65 885
Investissements corporels dont immeubles de placement	57 615	8 768	4 446	70 829
1er semestre 2020				
En milliers d'euros	Industries	Modules	Eléments Non Affectés	Total
Investissements incorporels	62 236	7 585	380	70 201
Investissements corporels dont immeubles de placement	103 154	12 417	525	116 096

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

1er semestre 2021			1er semestre 2020		
En milliers d'euros	Montants	%	En milliers d'euros	Montants	%
France	270 866	6,5%	France	207 708	6,4%
Amérique du Nord	1 029 547	24,9%	Amérique du Nord	859 856	26,6%
Europe hors France	2 005 716	48,5%	Europe hors France	1 562 680	48,3%
Amérique du Sud	55 196	1,3%	Amérique du Sud	29 753	0,9%
Afrique	60 566	1,5%	Afrique	31 951	1,0%
Asie	716 348	17,3%	Asie	541 138	16,7%
Chiffre d'affaires économique	4 138 238	100%	Chiffre d'affaires économique	3 233 086	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	353 912		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	271 351	
Chiffre d'affaires consolidé	3 784 326		Chiffre d'affaires consolidé	2 961 735	

3.1.4.2. Informations pour les dix premiers pays contributeurs

1er semestre 2021			1er semestre 2020		
En milliers d'euros	Montants	%	En milliers d'euros	Montants	%
Allemagne	676 567	16,3%	Allemagne	513 457	15,9%
États-Unis	518 601	12,5%	États-Unis	435 740	13,5%
Mexique	488 890	11,8%	Mexique	384 563	11,9%
Chine	433 504	10,5%	Chine	326 079	10,1%
Espagne	323 290	7,8%	Espagne	268 693	8,3%
Slovaquie	310 956	7,5%	Slovaquie	235 060	7,3%
France	270 866	6,5%	France	207 708	6,4%
Royaume Uni	174 819	4,2%	Pologne	134 529	4,2%
Pologne	153 389	3,7%	Royaume-Uni	130 078	4,0%
Corée	148 120	3,6%	Corée	128 546	4,0%
Autres	639 236	15,6%	Autres	468 633	14,5%
Chiffre d'affaires économique	4 138 238	100%	Chiffre d'affaires économique	3 233 086	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	353 912		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	271 351	
Chiffre d'affaires consolidé	3 784 326		Chiffre d'affaires consolidé	2 961 735	

3.1.4.3. Informations par constructeurs Automobiles

1er semestre 2021			1er semestre 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	1 116 216	27,0%	Volkswagen Group	830 190	25,7%
Stellantis	679 734	16,4%	Stellantis ⁽¹⁾	529 679	16,4%
Daimler	449 568	10,9%	Daimler	323 002	10,0%
BMW	361 693	8,7%	General Motors	283 861	8,8%
General Motors	301 145	7,3%	BMW	281 976	8,7%
Total principaux constructeurs	2 908 356	70,3%	Total principaux constructeurs	2 248 707	69,6%
Autres constructeurs automobiles	1 229 882	29,7%	Autres constructeurs automobiles ⁽¹⁾	984 379	30,4%
Total Chiffre d'affaires économique	4 138 238	100,0%	Total Chiffre d'affaires économique	3 233 086	100%
<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	353 912		<i>Dont chiffre d'affaires des coentreprises à hauteur de leur pourcentage de détention</i>	271 351	
Total Chiffre d'affaires consolidé	3 784 326		Total Chiffre d'affaires consolidé	2 961 735	

(1) Stellantis : dont PSA Peugeot Citroën à hauteur de 343 173 milliers d'euros et Fiat Chrysler Automobiles à hauteur de 186 506 milliers d'euros (de la rubrique "Autres") dans les comptes publiés au 1er semestre 2020.

4. NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

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

En marge de la pandémie du Covid-19 qui se poursuit, une problématique liée à la pénurie de certains composants pour le secteur automobile a fait son apparition en 2021 et a entraîné l'arrêt de certaines usines du Groupe.

Sur le 1^{er} semestre, le Compte de Résultat du Groupe Plastic Omnium est impacté par cette baisse d'activité automobile mondiale (voir chapitre 2.1 "Gestion par le Groupe de la crise du Covid-19, de la pénurie des semi-conducteurs et les impacts dans les Comptes du Groupe sur le 1^{er} semestre 2021").

Le Groupe a procédé sur la période, à une mise à jour des dépréciations d'actifs et aux 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	1er semestre 2021	%	1er semestre 2020	%
Frais de recherche et de développement après frais cédés	-117 447	-3,1%	-122 715	-4,1%
Frais de développement immobilisés	60 788	1,6%	67 601	2,3%
Amortissements des frais de développement immobilisés	-76 663	-2,0%	-91 907	-3,1%
Crédit d'impôt recherché	5 009	0,1%	4 846	0,2%
Autres (dont subventions reçues)	1 714	0,0%	223	0,0%
Frais de recherche et développement	-126 599	-3,4%	-141 952	-4,8%

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

En milliers d'euros	1er semestre 2021	1er semestre 2020
Inclus dans le coût des biens et services vendus		
Coûts des consommations (achats-variations de stocks) ⁽¹⁾	-2 627 582	-2 114 210
Sous-traitance directe de production	-6 193	-6 752
Energie et fluids	-45 365	-41 008
Salaires, charges et avantages du personnel	-366 731	-337 943
Autres coûts de production	-122 105	-145 036
Amortissements	-128 797	-146 500
Provisions	4 547	-5 645
Total	-3 292 226	-2 797 094
Inclus dans les frais de recherche et développement		
Salaires, charges et avantages du personnel	-101 736	-98 268
Amortissements et provisions	-86 928	-101 970
Autres	62 065	58 286
Total	-126 599	-141 952
Inclus dans les frais commerciaux		
Salaires, charges et avantages du personnel	-14 559	-12 363
Amortissements et provisions	-438	-1 650
Autres	-5 489	-2 892
Total	-20 486	-16 905
Inclus dans les frais administratifs		
Salaires, charges et avantages du personnel	-80 308	-75 785
Autres frais administratifs	-28 777	-32 729
Amortissements	-8 776	-9 433
Provisions	191	91
Total	-117 670	-117 857

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

· +1 405 milliers d'euros au 30 juin 2021

· -10 241 milliers d'euros au 30 juin 2020

4.3. Amortissement des actifs incorporels acquis

Cette rubrique correspond essentiellement :

- à l'amortissement sur six ans des contrats clients comptabilisés lors de la prise de contrôle, en juillet 2016, de l'activité "Systèmes Extérieurs du groupe Faurecia" ;
- à l'amortissement sur sept ans des contrats clients et sur quinze ans de la marque comptabilisés lors de la prise de contrôle, en juillet 2018, de HBPO ;
- et à l'amortissement sur douze ans, depuis le 1^{er} mars 2021, de 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 dans les "Autres opérations de la période".

En milliers d'euros	1er semestre 2021	1er semestre 2020
Amortissement des marques	-273	-273
Amortissements des contrats clients	-9 577	-13 093
Amortissement d'incorporel : technologie ⁽¹⁾	-245	-
Total des amortissements des actifs incorporels acquis	-10 095	-13 366

(1) Voir la note 2.2.2.1.2 "Affectations provisoires des prix d'acquisition" sur EKPO dans les "Autres opérations de la période". Il est amorti depuis le 1^{er} mars 2021.

4.4. 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 5.1.4 pour les "Titres de participations mis en équivalence" au bilan) :

En milliers d'euros	% d'intérêt 1er semestre 2021	% d'intérêt 1er semestre 2020	1er semestre 2021	1er semestre 2020
HBPO - SHB Automotive Modules	33,34%	33,34%	1 365	652
HICOM HBPO Sdn Bhd ⁽¹⁾	34,00%	26,66%	-	11
JV Yanfeng Plastic Omnium et ses filiales - coentreprise	49,95%	49,95%	16 197	5 942
B.P.O. AS - coentreprise	49,98%	49,98%	1 985	2 667
EKPO Fuel Cell Technologies ⁽²⁾	40,00%	-	-2 772	-
Total quote-part de résultat des entreprises associées et coentreprises			16 775	9 272

(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 1^{er} octobre 2020, la société est désormais consolidée en intégration globale.

(2) Voir la note 2.2.2.1.2 dans les "Autres opérations de la période". Ce résultat comprend un montant brut de -1,1 million d'euros (-0,8 million d'euros net d'impôt) correspondant à l'amortissement de l'actif incorporel "Technologie" reconnu lors de l'allocation du prix d'acquisition."

4.5. Autres produits et charges opérationnels

En milliers d'euros	1er semestre 2021	1er semestre 2020
Coûts des réorganisations ⁽¹⁾	-6 564	-15 567
Dépréciation d'actifs non courants ⁽²⁾	-3 096	-267 156
Provisions pour charges et litiges ⁽³⁾	-7 620	-11 722
Gains et pertes de change sur opérations d'exploitation ⁽⁴⁾	-2 801	-12 652
Résultats sur cessions d'immobilisations ⁽²⁾	-308	-776
Autres	-300	-5 461
Total des produits et charges opérationnels	-20 689	-313 333
- dont total produits	4 615	4 493
- dont total charges	-25 304	-317 826

Au 1er semestre 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 +4,2 millions d'euros comptabilisés dans cette rubrique à hauteur de -1,9 million d'euros contre -261,7 millions d'euros sur le 1^{er} semestre 2020 (voir la note 2.1.1 dans les « Opérations significatives de la période »).

La différence de +6,1 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 1er semestre 2020 :

Se référer aux comptes consolidés du 1er semestre 2020 pour le détail des opérations du semestre précédent.

4.6. Résultat financier

En milliers d'euros	1er semestre 2021	1er semestre 2020
Charges de financement	-17 593	-26 357
Charges financières liées à la dette sur contrats de location ⁽¹⁾	-3 626	-3 922
Commissions de financement	-3 453	-2 496
Coût de l'endettement financier	-24 672	-32 775
Résultat de change sur opérations de financement	10 628	-131
Résultat sur instruments de couverture de taux d'intérêt et de change ⁽²⁾	-10 691	1 796
Charges financières sur les engagements de retraite	-758	-791
Autres ⁽³⁾	-133	-3 383
Autres produits et charges financiers	-954	-2 509
Total	-25 626	-35 284

(1) Voir les notes 5.1.3 "Immobilisations corporelles" et 5.2.5.6 "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 une charge de 10 561 milliers d'euros correspondant à l'impact des couvertures de change.

Voir la note 5.2.6.1.2 sur les « Impacts des couvertures de change non dénouées sur le résultat et sur les capitaux propres ».

(3) Sur le 1er semestre 2021, l'intégralité de cette rubrique correspond à l'impact financier de l'hyperinflation en Argentine pour un montant de -133 milliers d'euros contre -1 301 milliers d'euros au 1er semestre 2020.

4.7. Impôt sur le résultat

4.7.1. Charge d'impôt comptabilisée au compte de résultat

La charge d'impôt s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	1er semestre 2021	1er semestre 2020
Impôt exigible sur les activités poursuivies	-47 698	3 186
Produits (ou charges) d'impôt exigible	-43 633	5 465
Charges (ou produits) relatifs aux éléments non courants	-4 065	-2 279
Impôt différé sur les activités poursuivies	9 409	43 745
Produits (ou charges) résultant de la naissance et du renversement des différences temporaires	9 410	46 530
Charges (ou produits) résultant d'une variation des taux d'impôts ou d'un assujettissement à des impôts nouveaux	-1	-2 785
Produit (Charge) d'impôt sur les activités poursuivies comptabilisée au compte de résultat consolidé	-38 289	46 931

4.7.2. 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	1er semestre 2021		1er semestre 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)	170 935		-474 056	
Taux d'impôt applicable en France (B)		28,40%		32,02%
Produit (charge) d'impôt théorique (C)= (A) * (B)	-48 543		151 793	
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)	10 254	6,0%	-104 862	22,1%
Crédits d'impôts	18 069	10,6%	3 176	-0,7%
Différences permanentes entre les résultats comptables et les résultats imposables	-4 691	-2,7%	-4 779	1,0%
Variation des impôts différés non reconnus	3 781	2,2%	-80 392	17,0%
Effet sur les impôts différés d'un changement de taux d'impôt	-1	0,0%	-2 276	0,5%
Incidence des taux d'impôt plus ou moins élevés dans d'autres pays	5 292	3,1%	-22 972	4,8%
Contribution sur la Valeur Ajoutée "brute"	-2 378	-1,4%	-3 529	0,7%
Autres impacts	-9 818	-5,7%	5 910	-1,2%
Produit (Charge) d'impôt courant et différé totale des activités poursuivies (E) = (C) + (D)	-38 289		46 931	
Taux effectif d'imposition (TEI) des activités poursuivies (E)/(A)		22,4%		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 22,4% sur le 1^{er} semestre 2021 contre 9,9 % sur le 1^{er} semestre 2020.

Au 1^{er} semestre 2021, l'impôt comptabilisé est une charge de -38,3 millions d'euros pour une charge d'impôt théorique de -48,5 millions d'euros, sur la base d'un taux d'impôt de 28,4 %.

Au 1^{er} semestre 2020, l'impôt comptabilisé était un produit de 46,9 millions d'euros pour un produit d'impôt théorique de 151,8 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 18,1 millions d'euros par des réductions spécifiques d'impôts ou de crédits d'impôts principalement en Amérique du nord, en Belgique et en France (3,2 millions d'euros au 1^{er} semestre 2020) ;
- pour -4,7 millions d'euros par des différences permanentes entre résultats comptables et résultats imposables (-4,8 millions au 1^{er} semestre 2020 provenant essentiellement des dividendes taxables) ;
- pour 3,8 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 (-80,4 millions d'euros au 1^{er} semestre 2020) - se référer à la note 2.1.2 "Actifs d'impôts différés" dans les « Opérations de la période » ;
- pour 5,3 millions d'euros par l'incidence de taux d'impôts plus faibles, principalement en Asie (Chine, Thaïlande) et en Europe (hors France et Allemagne) (-23,0 millions d'euros au 1^{er} semestre 2020).
Le différentiel de taux entre la France et les pays à plus faible taux d'imposition a un effet favorable en situation bénéficiaire et un effet contraire en situation de pertes.

4.8. 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	1er semestre 2021	1er semestre 2020
HBPO GmbH et ses filiales	4 510	-15 686
Beijing Plastic Omnium Inergy Auto Inergy Co. Ltd	777	-157
Plastic Omnium Auto Inergy Manufacturing India Pvt Ltd	246	-13
DSK Plastic Omnium Inergy	1 659	1 558
DSK Plastic Omnium BV	-13	-45
Total des participations ne donnant pas le contrôle	7 180	-14 343

4.9. Résultat net par action et Résultat net dilué par action

Résultat net - Part revenant au Groupe	1er semestre 2021	1er semestre 2020
Résultat net par action de base, en euros	0,98	-2,77
Résultat net par action dilué, en euros	0,98	-2,77
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en fin de période (en unité)	147 560 924	148 566 107
- Actions propres (en unité)	-2 102 769	-2 910 190
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires avant dilution (en unité)	145 458 155	145 655 917
- Effet des instruments dilutifs (options d'achat d'actions) - (en unité)	386 753	22 813
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution (en unité)	145 844 908	145 678 730
Cours moyen pondéré de l'action Plastic Omnium sur la période		
- Cours moyen pondéré de l'action	29,96	18,94

5. NOTES RELATIVES AU BILAN

5.1. Bilan actif

5.1.1. Goodwill

Aucun indice de perte de valeur n'ayant été identifié sur le semestre, le Groupe n'a pas réalisé de tests de dépréciation sur les goodwill.

En milliers d'euros	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Goodwill au 1er janvier 2020	1 017 830	-	1 017 830
Goodwill sur l'acquisition de HBPO Hicom	2 931	-	2 931
Ecarts 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
Ecarts de conversion	2 449	-	2 449
Goodwill au 30 juin 2021	1 023 129	-	1 023 129

(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".

5.1.2. Autres immobilisations incorporelles

Les variations des dépréciations des actifs incorporels sur la période (voir les notes 2.1.1 "Tests de dépréciations d'actifs") sont comptabilisées en "Autres produits et charges opérationnels" en note 4.5.

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	-	-	60 788	-	-	60 788
Augmentations	19	583	4 495	-	-	5 097
Cessions nettes	-	-	-6 087	-	-	-6 087
Entrées de périmètre ⁽¹⁾	8 816	59	-	-	-	8 875
Autres Reclassements	-	1 709	-1 597	-5	-	107
Dotations aux amortissements de l'exercice	-2 370	-3 914	-76 663	-9 577	-	-92 524
Dépréciations et reprises ⁽²⁾	-	11	3 869	-	-	3 880
Ecarts de conversion	-2	81	6 893	-	-	6 972
Valeur nette au 30 juin 2021	16 379	14 611	459 865	57 098	2	547 955

(1) Le Groupe a acquis la société Plastic Omnium New Energies Wels le 1er mars 2021 (reconnaissance d'un actif 'Technologie'), Voir la note 2.2.2.1.

(2) Sur la période, cette rubrique comprend l'ensemble des dépréciations aussi bien la mise à jour des dépréciations comptabilisées l'exercice précédent que celles non liées directement à la pandémie. Se référer aux notes 2.1.1 "Tests de dépréciations d'actifs" et 4.5 "Autres produits et charges opérationnels".

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 variations des dépréciations des immobilisations corporelles sur la période (voir les notes 2.1.1 "Tests de dépréciations d'actifs") sont comptabilisées en "Autres produits et charges opérationnels" en note 4.5.

En milliers d'euros	Terrains	Construc-tions	Inst. tech. mat. & out.	Immob. corporelles en cours	Autres Immob. corporelles	Total
Valeur nette au 1er janvier 2021 : Immobilisations en pleine propriété	92 597	515 801	504 921	142 868	220 057	1 476 244
Augmentations	63	2 582	5 294	57 326	5 565	70 829
Cessions	-	-171	-1 113	-	-1 685	-2 969
Entrées de périmètre	-	1 175	582	82	140	1 979
Autres reclassements	991	6 232	44 664	-73 344	21 614	156
Dotations aux amortissements de la période	-745	-14 844	-57 094	-	-46 156	-118 840
Dépréciations et reprises ⁽¹⁾	-	1 071	217	-1 464	470	294
Ecarts de conversion	1 615	9 014	9 341	1 578	2 776	24 323
Immobilisations en pleine propriété : Valeur nette au 30 juin 2021 (A)	94 519	520 858	506 813	127 048	202 782	1 452 020

Valeur nette au 1er janvier 2021 : Droits d'utilisation des actifs loués	652	172 738	14 443	-	12 112	199 945
Augmentations	-	7 011	2 530	-	3 633	13 175
Diminutions	-	-1 231	-69	-	-238	-1 538
Entrées de périmètre	-	1 313	-	-	66	1 379
Dotations aux amortissements de la période	-61	-16 436	-3 419	-	-3 637	-23 553
Autres reclassements	-	-2	2	-	2	2
Ecarts de conversion	20	1 303	266	-	126	1 714
Droits d'utilisation des actifs loués : Valeur nette au 30 juin 2021 : (B)	610	164 695	13 752	-	12 066	191 123

Immobilisations Corporelles : Valeur nette au 30 juin 2021 (C) = (A)+ (B)	95 129	685 553	520 565	127 048	214 848	1 643 143
--	---------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------------------

- (1) Sur la période, cette rubrique comprend l'ensemble des dépréciations aussi bien la mise à jour des dépréciations comptabilisées l'exercice précédent que celles non liées directement à la pandémie. Se référer aux notes 2.1.1 "Tests de dépréciations d'actifs" et 4.5 "Autres produits et charges opérationnels".

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 30 juin 2021						
Valeur brute	111 785	1 154 334	1 978 827	129 286	749 808	4 124 040
Amortissements	-13 638	-420 624	-1 353 275	-	-498 867	-2 286 404
Pertes de valeur	-3 018	-48 157	-104 987	-2 238	-36 093	-194 493
Valeur nette au 30 juin 2021	95 129	685 553	520 565	127 048	214 848	1 643 143

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

"Immob." : immobilisations

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

Les titres non consolidés concernent des sociétés coquilles vides, des sociétés dormantes non significatives et des titres de faible participation (Tactotek OY) dont les variations de valeurs sont comptabilisées en résultat (IFRS 9 « Instruments financiers »).

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	30 juin 2021	31 décembre 2020
HBPO - SHB Automotive Modules ⁽¹⁾	33,34%	33,34%	15 215	15 088
JV Yanfeng Plastic Omnium et ses filiales - coentreprise	49,95%	49,95%	149 851	151 668
B.P.O. AS - coentreprise	49,98%	49,98%	9 444	13 416
EKPO Fuel Cell Technologies ⁽²⁾	40,00%	-	97 268	-
Total des participations dans les entreprises associées et coentreprises			271 778	180 172
Autres titres non consolidés			167	170
Total des titres non consolidés			167	170
Total des titres mis en équivalence et des titres non consolidés			271 945	180 342

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

(2) 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	30 juin 2021	31 décembre 2020
Goodwill des entreprises associées et coentreprises - secteur Industries ⁽¹⁾	79 411	21 080
Goodwill des entreprises associées et coentreprises - secteur Modules	3 856	4 257
Total des goodwill dans les entreprises associées et coentreprises	83 267	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 57 880 milliers d'euros. Voir la note 2.2.2.1.2 dans les "Opérations de la période".

5.1.5. 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 :

5.1.5.1. Placements long terme en actions et fonds

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

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

En milliers d'euros	30 juin 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⁾	48 138	-	48 138	-	-	-
Investissements financiers dans le capital-risque "AP Ventures" ⁽¹⁾	28 548	-22 470	6 078	26 896	-22 986	3 910
Investissement dans la société de capital-risque "Aster" ⁽¹⁾⁻⁽⁵⁾	20 000	-14 024	5 976	20 000	-16 214	3 786
Autres ⁽¹⁾	-	-	183	-	-	176
Placements long terme en actions et fonds			60 472			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 5.2.5.6 « 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) Il s'agit de placements financiers réalisés sur la période par la captive de réassurance du Groupe dans un panier de cinq titres de groupes cotés.
- (4) Le versement total du Groupe dans le fonds "AP Ventures", un fonds de capital-risque dédié à l'hydrogène, s'élève à 7,2 millions de dollars (soit 6,1 millions d'euros) au 30 Juin 2021 contre 4,8 millions de dollars au 31 décembre 2020 (soit 3,9 millions d'euros).
Le Groupe s'est engagé à hauteur de 30 millions de dollars sur la durée de vie du fonds.
- (5) Le Groupe a reçu 0,3 million d'euros de distribution de revenus (1,0 million d'euros au 31 décembre 2020) (reconnus au bilan sur la durée du versement intégral du montant souscrit).

5.1.5.2. Autres actifs financiers non courants

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Prêts	1 445	1 488
Dépôts et cautionnements	7 310	8 265
Autres créances	3	-
Autres actifs financiers non courant	8 758	9 753

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

5.1.6. Stocks et en-cours

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Matières premières et approvisionnements		
Au coût (brut)	225 080	178 817
A la valeur nette de réalisation	207 674	160 463
Moules, outillages et études		
Au coût (brut)	405 849	359 196
A la valeur nette de réalisation	396 806	350 811
Stocks de maintenance		
Au coût (brut)	77 126	74 207
A la valeur nette de réalisation	59 988	58 234
Marchandises		
Au coût (brut)	1 734	1 646
A la valeur nette de réalisation	1 312	1 209
Produits semi-finis		
Au coût (brut)	58 668	54 466
A la valeur nette de réalisation	54 699	50 357
Produits finis		
Au coût (brut)	41 436	39 831
A la valeur nette de réalisation	37 764	35 738
Total en valeur nette	758 243	656 812

5.1.7. Créances financières classées en courant

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Créances de financement clients en courant (Voir note 5.2.5.6)	4 435	6 340
Autres actifs financiers et créances financières en courant (Voir note 5.2.5.6)	320	301
Créances financières en courant	4 755	6 641

5.1.8. Créances clients et comptes rattachés - Autres créances

5.1.8.1. 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 aux établissements de crédit 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 307 millions d'euros au 30 juin 2021 contre 327 millions d'euros au 31 décembre 2020.

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

En milliers d'euros	30 juin 2021			31 décembre 2020		
	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Créances clients et comptes rattachés	828 201	-12 016	816 184	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 6.2.1 "Risques clients").

5.1.8.3. Autres créances

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Autres débiteurs	111 287	89 031
Avances fournisseurs outillages et développements	16 051	26 529
Créances fiscales impôt sur les sociétés	83 126	94 722
Créances fiscales hors impôt sur les sociétés	98 125	96 242
Créances sociales	8 150	3 310
Avances fournisseurs d'immobilisations	5 681	8 473
Autres créances	322 420	318 307

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

En milliers de devises	30 juin 2021			31 décembre 2020		
	Devise locale	Euro	%	Devise locale	Euro	%
EUR Euro	569 518	569 518	50%	500 699	500 699	44%
USD Dollar américain	348 273	293 060	26%	393 438	320 624	28%
CNY Yuan chinois	1 008 289	131 387	12%	1 120 250	139 638	12%
GBP Livre sterling	41 019	47 805	4%	59 970	66 705	6%
Autres Autres devises		96 834	9%		105 041	9%
Total		1 138 604	100%		1 132 707	100%
Dont :						
• Créances clients et comptes rattachés		816 184	72%		814 400	72%
• Autres Créances		322 420	28%		318 307	28%

5.1.9. Trésorerie et équivalents de trésorerie

5.1.9.1 Trésorerie brute

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020	30 juin 2020
Fonds bancaires et caisses	612 740	827 196	567 448
Dépôts à court terme	23 094	2 794	63 562
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan	635 834	829 989	631 010

La trésorerie du Groupe se répartit comme suit :

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020	30 juin 2020
Trésorerie dans la captive de réassurance du Groupe	13 507	62 926	12 132
Trésorerie dans les zones soumises au contrôle de change ⁽¹⁾	64 059	44 792	42 212
Trésorerie disponible	558 268	722 272	576 666
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan	635 834	829 989	631 010

(1) 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.

5.1.9.2. Trésorerie nette de fin de période

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020	30 juin 2020
Trésorerie et équivalents de trésorerie	635 834	829 989	631 010
Banques créditrices ou concours bancaires courants (découverts bancaires)	-8 859	-12 277	-7 852
Trésorerie nette - Tableau des flux de trésorerie	626 975	817 712	623 158

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

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

Les acquisitions financières du Groupe s'analysent comme suit :

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.

1er semestre 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 le semestre.

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.

Exercice 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.

1er semestre 2020 :

Néant

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

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

Au 1^{er} semestre 2021, le dividende versé par Compagnie Plastic Omnium SE aux actionnaires autres que Burelle SA s'élève à 28 499 milliers d'euros (contre 28 443 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 au 1^{er} semestre 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 ».

5.1.11.2 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 à 10 821 milliers d'euros au 30 juin 2021 (contre 16 550 milliers d'euros au 30 juin 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 30 juin 2021 s'élève à 40 009 milliers d'euros (contre 44 983 milliers d'euros au 30 juin 2020).

L'écart dans le tableau de la Variation des Capitaux Propres et le Tableau de Flux de Trésorerie au 1^{er} semestre 2021, correspond au dividende approuvé mais non encore versé aux minoritaires d'une filiale du Groupe pour un montant de 0,7 millions d'euros (néant au 1^{er} semestre 2020).

5.2. Bilan passif

5.2.1. Capitaux propres du Groupe

5.2.1.1 Capital social de la Compagnie Plastic Omnium SE

Le capital social de la Compagnie Plastic Omnium a été réduit de 0,97 % par rapport au 31 décembre 2020. Voir la note 2.2.1 "Opérations sur le capital de la Compagnie Plastic Omnium SE" dans les « Autres opérations de la période ».

En euros	30 juin 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	100 436	170 054
Total capital social après déduction des actions propres	8 726 893	8 743 912

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

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

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

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.

Structure du capital au 30 juin 2021 :

Au 30 juin 2021, le capital social de la Compagnie Plastic Omnium a été réduit 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.

Les actions propres s'élèvent à 1 673 937 actions, soit 1,14 % 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 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 du 1er semestre 2020	-8 148	130	2 081	-752	191 354	184 665
Au 30 juin 2020	-70 368	-1 424	-26	28 142	2 273 116	2 229 440
Variation du 2 ^{ème} semestre 2020	5 296	35	37	-3 279	6 433	8 522
Au 31 décembre 2020	-65 072	-1 389	11	24 863	2 279 549	2 237 962
Variation du 1er semestre 2021	11 574	98	164	2 983	-353 766	-338 947
Au 30 juin 2021	-53 498	-1 291	175	27 846	1 925 783	1 899 015

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

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 et des réserves au 2ème Semestre 2020		- 1 157	1 157

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

En milliers d'euros pour les montants En euros pour le dividende par action En unités pour le nombre de titres	30 juin 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 le 1er semestre 2021, Compagnie Plastic Omnium a distribué un dividende de 0,49 euro par action sur le résultat de l'exercice 2020 comme au 1er semestre 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 30 juin 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 au 1er semestre 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 au 1er semestre 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.

5.2.3. Paiements sur base d'actions

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 avec une période d'acquisition de quatre ans, se terminant le 23 avril 2025.

Les principales hypothèses retenues dans le cadre de l'évaluation du nouveau Plan 2021 selon les principes de la norme IFRS 2 sont les suivantes :

Evaluation du plan du 23 avril 2021 <i>En euros</i> <i>En unité pour le nombre d'actions</i>	Evaluation du nombre d'actions attribuées et valorisation du 23 avril 2021		
	Initial	Abandons sur le 1er semestre 2021	Solde
Nombre d'actions affectées au plan d'attribution d'actions de performance	45 947 actions	0 action	45 947 actions
Conditions de marché	Non soumises à des conditions de marché		
Cours du titre Plastic Omnium à la date d'attribution du plan de performance	29,88 euros		
Valeur moyenne d'une action	27,92 euros		
Nombre d'actions attribuables après application d'un taux de rotation des effectifs	N/A à juin 2021		
Estimation de la charge globale du plan à la date d'attribution - (Charge comptable avec contrepartie en réserves)	1 286 516 euros		

La charge globale du plan a fait l'objet d'une évaluation lors de sa mise en place pour les Comptes du 30 juin 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 60 718 euros au 30 juin 2021 (pour une charge annuelle de 222 632 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 30 juin 2021, la provision pour charges comptabilisée à ce titre, s'élève à 11 milliers euros.

5.2.4. Provisions

En milliers d'euros	31 décembre 2020	Dotations	Utilisations	Reprises sans objet	Reclassements	Ecart actuariel	Ecart de conversion	30 juin 2021
Garanties clients	28 713	14 524	-6 175	-3 835	-256	-	91	33 062
Réorganisations ⁽¹⁾	48 266	1 735	-13 291	-40	-	-	-2	36 668
Provisions pour impôts et risque fiscal	954	936	-442	-	-	-	66	1 514
Risques sur contrats	22 262	6 253	-5 733	-3 560	-84	-	172	19 310
Provision pour litiges ⁽²⁾	11 269	645	-668	-588	-	-	196	10 854
Autres	7 348	3 059	-1 161	-106	-166	-	-26	8 948
Provisions	118 814	27 152	-27 470	-8 129	-506	-	497	110 358
Provisions pour engagements de retraite et assimilés	100 331	3 950	-5 141 ⁽³⁾	-	2	-15 396 ⁽⁴⁾	691	84 437
TOTAL	219 145	31 102	-32 611	-8 129	-504	-15 396	1 188	194 795

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

(2) Cette rubrique comprend principalement des provisions pour des litiges liés aux rappels de véhicules ("recalls") avec plusieurs constructeurs automobiles sans lien avec la crise Covid-19.

(3) La variation sur la période, comprend notamment une reprise de provision d'un montant de 3,7 millions d'euros, liée à la rupture prévue du contrat de travail de salariés dans le cadre du transfert en France de l'activité du centre d'innovation et de recherche de Deltatech.

Voir les notes 2.2.4 dans les "Autres opérations de la période" et 4.5 "Autres produits et charges opérationnelles".

(4) La baisse de la provision pour engagements sociaux provient également de l'écart actuariel sur la période en lien avec 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 3,04 %).

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 ⁽²⁾	20 113	16 267	-9 919	-4 176	127	-	-150	22 262
Provision pour litiges	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 0,35 %) et les Etats-Unis (passé de 3,20 % à 2,46 %).

5.2.5. Emprunts et dettes financières

5.2.5.1 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.

5.2.5.2 Emprunts : placements privés et emprunts obligataires privés

Les principales caractéristiques des emprunts obligataires et placements privés au 30 juin 2021 sont résumées dans le tableau ci-après :

30 juin 2021	Placement privé "Schuldscheindarlehen" de 2016	Emprunt obligataire privé de juin 2017	Placement privé "Schuldscheindarlehen" du 21 décembre 2018
Emission - Taux fixe (en euros)	300 000 000	500 000 000	300 000 000
Taux / coupon annuel	1,478%	1,25%	1,6320%
Caractéristiques	Investisseurs étrangers (Asie, Allemagne, Pays-Bas, Suisse, Luxembourg, Belgique) et français	Investisseurs européens	Investisseurs étrangers (Allemagne, Chine, Belgique, Suisse, Autriche) et français
	Absence de "covenant" et "rating"		
Maturité	17 juin 2023	26 juin 2024	21 décembre 2025

5.2.5.3 Emprunts bancaires

Le Groupe n'a pas effectué de nouveaux tirages sur le 1^{er} semestre 2021 par rapport au 31 décembre 2020. Il conserve les mêmes lignes que celles négociées au 31 décembre 2020.

Voir la note 2.2.5.1 dans les « Autres opérations de la période ».

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

Le Groupe a réduit son émission de billets de trésorerie "Negotiable European commercial paper" (Neu-CP) sur le 1^{er} semestre 2021. Les caractéristiques sont présentées dans le tableau ci-après :

30 juin 2021	Billets de trésorerie "Neu-CP" sur la période
Emission - Taux fixe en euros	100 500 000
Caractéristiques	Investisseurs européens
Maturité	< 1 an

5.2.5.5 Lignes de crédit à moyen terme confirmées

Au 30 juin 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 30 juin 2021, le montant de ces lignes bancaires confirmées s'établit à 1 960 millions d'euros comme au 31 décembre 2020. L'échéance moyenne est inférieure à quatre ans au 30 juin 2021 contre cinq ans au 31 décembre 2020.

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

En milliers d'euros	30 juin 2021			31 décembre 2020		
	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant
Dettes financières sur contrats de location-financement ^{(1) (2)}	211 434	48 542	162 892	222 013	48 330	173 683
Emprunts obligataires et bancaires	1 306 223	196 687	1 109 536	1 434 828	300 830	1 133 998
<i>dont placement privé "Schuldscheindarlehen" 2018</i>	301 615	2 575	299 040	299 120	148	298 972
<i>dont émission obligataire en 2017</i>	497 621	87	497 534	500 375	3 238	497 137
<i>dont placement privé "Schuldschein" 2016</i>	299 719	170	299 549	301 843	2 405	299 438
<i>dont billets de trésorerie : Neu-CP⁽³⁾</i>	100 500	100 500	-	200 500	200 500	-
<i>dont lignes bancaires ⁽⁴⁾</i>	106 768	93 355	13 413	132 990	94 539	38 451
Emprunts et dettes financières (+)	1 517 657	245 229	1 272 428	1 656 841	349 160	1 307 681
Autres dettes financières sur acquisitions des titres EKPO ⁽⁵⁾	70 000	30 000	40 000	-	-	-
Instruments financiers de couverture passifs (+) ⁽⁶⁾	4 032	4 032		116	116	
Total des emprunts et dettes (B)	1 591 689	279 261	1 312 428	1 656 957	349 276	1 307 681
Placements long terme - Actions et fonds ⁽⁻⁾ ⁽⁷⁾	-60 472		-60 472	-8 309		-8 309
Autres actifs financiers ⁽⁻⁾	-13 193	-4 435	-8 758	-16 093	-6 340	-9 753
<i>dont créances financières en non courant ⁽⁸⁾</i>	-8 758		-8 758	-9 753		-9 753
<i>dont créances de financement clients ^{(8) (9)}</i>	-4 435	-4 435	-	-6 340	-6 340	-
Autres actifs financiers et créances financières en courant ⁽⁻⁾ ⁽⁹⁾	-320	-320		-301	-301	
Instruments financiers de couverture actifs ⁽⁻⁾ ⁽⁶⁾	-1 201	-1 201		-7 625	-7 625	
Total des créances financières (C)	-75 187	-5 956	-69 231	-32 328	-14 266	-18 062
Endettement brut (D) = (B) + (C)	1 516 502	273 305	1 243 197	1 624 629	335 010	1 289 619
Trésorerie et équivalents de trésorerie ⁽⁻⁾ ⁽¹⁰⁾	635 834	635 834		829 989	829 989	
Banques créditrices ou concours bancaires courants (+)	-8 859	-8 859		-12 277	-12 277	
Trésorerie nette du tableau de flux de trésorerie (A) ⁽¹¹⁾	-626 975	-626 975		-817 712	-817 712	
ENDETTEMENT FINANCIER NET (E) = (D) + (A)	889 527	-353 670	1 243 197	806 917	-482 702	1 289 619

- (1) Sur le 1er semestre 2021, la variation de la dette nette des contrats locatifs s'élève à -13,7 million d'euros dont +16,9 millions d'euros d'augmentations liées aux nouveaux contrats et -30,6 millions d'euros liés aux remboursements de la dette sur les contrats actifs contre une variation de dette nette de -4,1 millions d'euros sur le 1er semestre 2020 dont + 34,0 millions d'euros sur les nouveaux contrats et -38,1 millions d'euros de remboursements sur les contrats actifs.
- (2) La position au 30 juin 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 5.2.5.4 "Emprunts de court terme : émission de billets de trésorerie Neu-CP"
- (4) Voir les notes 2.2.5.1 dans les "Autres opérations de la période", 5.2.5.3 "Emprunts bancaires" et 5.2.5.5 "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 5.2.6 "Instruments de couverture de taux d'intérêt et de change"
- (7) Voir la note 5.1.5.1 "Placements long terme en actions et fonds"
- (8) Voir la note 5.1.5.2 "Autres actifs financiers non courants"
- (9) Voir la note 5.1.7 "Créances financières classées en courant"
- (10) Voir la note 5.1.9.1 "Trésorerie et équivalents de trésorerie - Trésorerie brute"
- (11) Voir la note 5.1.9.2 "Trésorerie nette de fin de période"

5.2.5.7 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.

En % de la dette financière	30 juin 2021	31 décembre 2020
Euro	58%	48%
US dollar	28%	39%
Yuan chinois	7%	7%
Livre sterling	2%	2%
Yen japonais	2%	-
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 deux périodes.

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

En % de la dette financière	30 juin 2021	31 décembre 2020
Taux variables couverts	-	-
Taux variables non couverts	17%	19%
Taux fixes	83%	81%
Total	100%	100%

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

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

En milliers d'euros	30 juin 2021		31 décembre 2020	
	Actif	Passif	Actif	Passif
Dérivés de change	1 201	-4 032	7 625	-116
Total Bilan	1 201	-4 032	7 625	-116

5.2.6.1 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 30 juin 2021, la juste valeur des instruments souscrits ainsi comptabilisés s'élève à -2 831 milliers d'euros dont 304 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.

5.2.6.1.1 Portefeuille d'instruments de couverture de change

	30 juin 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 30 juin 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	+1 035	-105 885	1,1769	1,1884	+91	-1 922	1,1667	1,2271
GBP / EUR - Contrat à terme	-197	-2 973	0,9134	0,8581	-8	-3 952	0,9050	0,8990
PLN / EUR - Contrat à terme	+150	+90 000	4,5614	4,5201	-	-	-	-
USD / EUR - Swap de change	-2 704	-478 300	1,1971	1,1884	+5 868	-529 300	1,2110	1,2271
GBP / EUR - Swap de change	-1	-6 200	0,8582	0,8581	+14	-30 000	0,8987	0,8990
CHF / EUR - Swap de change	+16	-10 700	1,0959	1,0980	-43	-9 750	1,0851	1,0802
RUB / EUR - Swap de change	-	-44 000	87,1685	86,7725	+18	-58 100	89,1435	91,4671
CNY / EUR - Swap de change	-962	-390 000	7,8710	7,6742	+1 232	-438 000	7,9219	8,0225
CNY / USD - Swap de change	-17	-86 530	6,5060	6,4576	-42	-87 707	6,5945	6,9760
JPY / EUR - Swap de change	-151	-	132,5235	131,4300	+379	-	124,8294	126,4900
		2 400 000				3 600 000		
TOTAL	-2 831				+7 509			

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

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Impact de l'évolution du portefeuille d'instruments de couverture de change sur le résultat (part non efficace) ⁽¹⁾	-10 561	2 893
Impact de l'évolution du portefeuille d'instruments de couverture de change sur les capitaux propres (part efficace)	221	2 855
Total	-10 340	5 748

(1) Voir la rubrique "Résultat sur instruments de couverture de taux d'intérêt et de change" de la note 4.6 sur le "Résultat financier".

5.2.7 Dettes d'exploitation et autres dettes

5.2.7.1 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Dettes fournisseurs	1 227 910	1 278 933
Dettes sur immobilisations	59 101	92 817
Total	1 287 011	1 371 750

5.2.7.2 Autres dettes d'exploitation

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Dettes sociales	179 274	164 095
Dettes fiscales - Impôt sur les sociétés	29 550	17 888
Dettes fiscales hors impôt sur les sociétés	141 327	128 337
Autres créditeurs	331 425	328 378
Avances clients - Produits constatés d'avance	376 414	319 711
Total	1 057 990	958 409

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

En milliers de devises	Dettes au 30 juin 2021			Dettes au 31 décembre 2020		
	Devise locale	Euro	%	Devise locale	Euro	%
EUR Euro	1 366 358	1 366 358	58%	1 354 833	1 354 833	58%
USD Dollar américain	565 445	475 803	20%	595 983	485 684	21%
GBP Livre sterling	113 638	132 438	6%	115 655	128 644	6%
CNY Yuan chinois	1 266 165	164 990	7%	1 296 548	161 614	7%
BRL Réal brésilien	201 662	34 151	1%	161 472	25 335	1%
Autres Autres devises		171 261	7%		174 049	7%
Total		2 345 001	100%		2 330 159	100%
<i>Dont :</i>						
• Dettes et comptes rattachés		1 287 011	55%		1 371 750	59%
• Autres Dettes		1 057 990	45%		958 409	41%

6. GESTION DU CAPITAL ET DES RISQUES DE MARCHÉ

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

6.1. Gestion du capital

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

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

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

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

Suivi des mesures financières prises par le Groupe pour faire face aux impacts du Covid-19 :

L'évolution des dispositions financières prises par le Groupe en 2020 pour faire face aux effets de la pandémie du Covid-19 est présentée dans la note 2.2.5 "Opérations de Financement" dans les « Opérations de la période ». Voir également les notes 5.2.5.5 "Lignes de crédit à moyen terme confirmées" et 5.2.5.4 "Emprunts de court terme : émission de billets de trésorerie "Negotiable European commercial paper - (Neu-CP)".

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

En milliers d'euros	30 juin 2021	31 décembre 2020
Endettement financier net ⁽¹⁾	889 527	806 917
Capitaux propres et assimilés (dont les subventions en non courant)	2 041 069	1 950 069
Taux d'endettement du Groupe ou « gearing »	43,58%	41,38%

(1) Voir la note 5.2.5.6 "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.

6.2. Risques crédits

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

6.2.1. Risques clients

L'encours du compte « Créances clients et comptes rattachés » du Groupe présente des retards de paiement à hauteur de 6,6% de l'encours total au 30 juin 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 30 juin 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	639 758	586 011	53 747	42 286	6 844	1 307	3 310
Modules	177 979	177 559	420	158	262	-	-
Eléments non affectés	-1 553	-1 553	-	-	-	-	-
Total	816 184	762 017	54 167	42 444	7 106	1 307	3 310

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. Les dépréciations de créances nécessaires sont comptabilisées lorsqu'un risque de non recouvrement est identifié (voir note 5.1.8.2).

6.2.2. 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.

6.3. 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.

Au 30 juin 2021 :

En milliers d'euros	30 juin 2021	<1 an	1 – 5 ans	+ 5 ans
PASSIFS FINANCIERS				
Emprunts et dettes financières - Non courant ⁽¹⁾	1 347 465	-	1 291 582	55 883
Découverts bancaires	8 859	8 859	-	-
Emprunts et dettes financières - Courant ⁽²⁾	295 593	295 593	-	-
Instruments financiers de couverture	4 032	4 032	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	1 287 011	1 287 011	-	-
Total passifs financiers	2 942 960	1 595 495	1 291 582	55 883

Au 31 décembre 2020 :

En milliers d'euros	31 décembre 2020	<1 an	1 – 5 ans	+ 5 ans
PASSIFS FINANCIERS				
Emprunts et dettes financières - Non courant ⁽¹⁾	1 357 663	-	1 295 567	62 096
Découverts bancaires	12 277	12 277	-	-
Emprunts et dettes financières - Courant ⁽²⁾	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

(1) 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.

(2) 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.

7. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

7.1. Société mère consolidante

La société Burelle S.A. détient à 60,04% la Compagnie Plastic Omnium, après prise en compte de l'annulation des titres d'autocontrôle de la Compagnie Plastic Omnium SE (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

7.2. 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 30 juin 2021, n'est intervenu depuis la date de clôture.

LISTE DES ENTITES CONSOLIDEES AU 30 JUIN 2021

Exceptées la création de la société Plastic Omnium New Energies France, l'acquisition de l'entité autrichienne "Plastic Omnium New Energies Wels GmbH" et la prise de participation dans la société allemande "EKPO Fuel Cell Technologies", le périmètre est resté inchangé par rapport au 31 décembre 2020.

Méthode d'intégration et particularités :

G :Intégration globale

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 acquises ou créées sur le 1^{er} semestre 2021

Libellé juridique	Secteurs à présenter			30 juin 2021			31 décembre 2020			30 juin 2020		
	Industries	Modules	Non affectés	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de Consolidation	% de contrôle	% d'intérêt
France PLASTIC OMNIUM NEW ENERGIES France	a2021	*		G	100	100	-	-	-	-	-	-
Allemagne EKPO FUEL CELL TECHNOLOGIES	a2021	*		MEE_ifrs	40	40	-	-	-	-	-	-
Autriche PLASTIC OMNIUM NEW ENERGIES WELS GmbH	a2021	*		G	100	100	-	-	-	-	-	-

COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SE

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021

ERNST & YOUNG et Autres

MAZARS

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First – TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. à capital variable

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie
Régionale de Versailles et du Centre

MAZARS
61, rue Henri Regnault
92075 Paris-La Défense Cedex
S.A. au capital de € 8.320.000

Société Anonyme d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
à Directoire et Conseil de Surveillance

Compagnie Plastic Omnium SE

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés de la société Compagnie Plastic Omnium SE, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'examen limité des comptes semestriels consolidés condensés. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre de nos travaux.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité de votre conseil d'administration le 20 juillet 2021. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause la conformité des comptes semestriels consolidés condensés avec la norme IAS 34 – norme du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne relative à l'information financière intermédiaire.

2. Vérification spécifique

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité établi le 20 juillet 2021 commentant les comptes semestriels consolidés condensés sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels consolidés condensés.

Paris-La Défense, le 21 juillet 2021

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS

ERNST & YOUNG et Autres

Juliette Decoux

May Kassis-Morin