

3 COMPTES CONSOLIDES AU 31 DECEMBRE 2015

3.1 Etat de la situation financière consolidée

<i>En milliers d'euros</i>			
	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
Ecart d'acquisition	5.2	1 300	1 300
Autres immobilisations incorporelles	5.1	4 827	4 823
Immobilisations corporelles	5.1	91 565	89 722
Autres actifs financiers		2 441	6 471
Impôts différés	15.2	24 430	21 235
Instruments financiers dérivés	9.1	232	0
Autres actifs long terme		116	0
TOTAL ACTIF NON COURANT		124 910	123 552
Stocks et en-cours	6.1	424 068	417 612
Clients et autres débiteurs	8	194 566	164 841
Créances d'impôt	15.1	23 461	24 732
Instruments financiers dérivés	9.1	376	0
Autres actifs courants		1 881	2 784
Trésorerie et équivalents de trésorerie		90 370	33 366
TOTAL ACTIF COURANT		734 723	643 335
TOTAL ACTIF		859 633	766 887

<i>En milliers d'euros</i>			
	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
Capital	10.2	186 694	23 091
Primes liées au capital		213 607	93 095
Actions propres		1 586	1 625
Autres réserves		-10 380	-9 218
Résultats non distribués		-5 435	1 972
CAPITAL EMIS ET RESERVES ATTRIBUABLES AUX PROPRIETAIRES DE LA SOCIETE MERE		386 073	110 565
Participations ne donnant pas le contrôle		2 834	1 568
TOTAL CAPITAUX PROPRES		388 907	112 133
Emprunts et dettes financières	13.1	92 304	174 797
Avances remboursables		39 264	38 171
Engagements envers le personnel	12	16 784	15 839
Autres provisions	11	1 050	943
Impôts différés	15.2	1 292	503
Instruments financiers dérivés	9.1	8 379	0
Autres passifs long terme		22 961	19 285
TOTAL PASSIF NON COURANT		182 036	249 538
Emprunts et concours bancaires (part à moins d'un an)	13.1	62 093	168 743
Avances remboursables		1 699	1 038
Fournisseurs et autres créditeurs	14	180 177	185 813
Dettes d'impôt		3 529	3 024
Autres passifs courants		16 199	18 549
Instruments financiers dérivés	9.1	24 994	28 048
TOTAL PASSIF COURANT		288 691	405 216
TOTAL DES PASSIFS		470 726	654 753
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES ET DES PASSIFS		859 633	766 887

3.2 Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	Notes	31-déc.-15	31-déc.-14
Chiffre d'affaires		712 423	664 074
Autres produits de l'activité		1 293	791
Variation des stocks d'en-cours et produits finis		-646	12 024
Achats consommés et charges externes	17	-430 734	-398 344
Charges de personnel		-232 448	-238 116
Impôts et taxes		-14 234	-8 599
Dotations aux amortissements et pertes de valeur		-12 411	-12 009
Dotations nettes aux provisions d'exploitation		-84	-253
Dotations nettes / dépréciations des actifs circulants		1 893	4 429
Autres produits	18	15 890	15 463
Autres charges		-2 950	-2 188
RESULTAT OPERATIONNEL		37 994	37 273
<i>Résultat opérationnel / chiffre d'affaires</i>		<i>5,33%</i>	<i>5,61%</i>
Coût de l'endettement financier net		-12 560	-14 710
Gains et pertes de change réalisés		-6 650	-4 978
Autres charges et produits financiers réalisés		-4 024	-9 302
Résultat financier réalisé		-23 235	-28 990
Gains et pertes latents sur instruments financiers dérivés		-6 910	-10 867
Autres charges et produits financiers latents		-3 749	1 331
Résultat financier latent		-10 660	-9 536
RESULTAT FINANCIER	19	-33 895	-38 527
Impôts sur les bénéfices	20	-2 278	1 616
RESULTAT NET		1 820	362
Dont attribuable aux propriétaires de la société mère		264	135
Dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle		1 556	227
<i>Résultat attribuable au Groupe / chiffre d'affaires</i>		<i>0,04%</i>	<i>0,02%</i>
Moyenne pondérée titres période		36 984 668	11 521 751
Résultat de base par action	10.2	0,01	0,01
Résultat dilué par action	10.2	0,01	0,01

3.3 Etat du résultat global consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-15	31-déc.-14
RESULTAT NET DE LA PERIODE (1)	1 820	362
AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL :		
- Eléments qui ne seront pas ultérieurement reclassés en résultat net :		
Engagement de rachat sur minoritaires	17	-1 130
Ecart actuariel des engagements de retraite	-103	-764
Autres	87	-266
Produit (charge) d'impôt sur les éléments non reclassés ultérieurement	35	262
- Eléments qui seront ultérieurement reclassés en résultat net :		
Ecart de conversion	-2 431	-219
Instruments dérivés de couvertures de flux de trésorerie futurs (variation de juste valeur et transferts en résultat)	1 999	-28 053
Produit (charge) d'impôt sur les éléments ultérieurement reclassés	-652	9 778
TOTAL AUTRES ELEMENTS DU RESULTAT GLOBAL (2)	-1 047	-20 392
TOTAL DU RESULTAT GLOBAL (1+2)	773	-20 031
Dont attribuable aux propriétaires de la société mère	-821	-20 266
Dont attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle	1 594	235

3.4 Tableau des flux de trésorerie consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	31-déc.-15	31-déc.-14
Résultat net de la période	1 820	362
Ajustement pour :		
Amortissements et provisions ¹	16 590	21 719
Elimination des profits / pertes de réévaluation (juste valeur)	7 102	10 867
Autres éléments sans impact de trésorerie	126	141
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT APRÈS COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER NET ET IMPÔT	25 638	33 088
Charge d'impôts	2 278	-1 616
Coût de l'endettement financier	12 560	14 710
CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT AVANT COÛT DE L'ENDETTEMENT FINANCIER ET IMPÔT	40 477	46 182
Variation des stocks nets de provisions ¹	-6 648	-12 354
Variation des clients et autres débiteurs nets de provisions ¹	-28 688	-7 131
Variation des fournisseurs et autres créditeurs	-2 701	21 408
Impôt payé	-4 916	-2 454
TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES	-2 477	45 651
Acquisition d'immobilisations corporelles et incorporelles (dont variation des fournisseurs d'immobilisations)	-15 014	-15 083
Acquisition d'actifs financiers	-98	-6
Variation des prêts et avances consentis	170	-677
Cession d'immobilisations corporelles et incorporelles	30	27
FLUX NET DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT	-14 911	-15 739
Augmentation de capital ²	284 115	369
Acquisitions ou cessions d'actions propres	-39	-65
Emission d'emprunts ³	100 000	0
Remboursement d'emprunts ⁴	-230 828	-3 397
Intérêts financiers versés	-11 486	-15 504
Dividendes payés	-328	-325
Flux liés aux avances remboursables	1 754	167
Autres flux liés aux opérations de financement ⁵	-65 867	1 691
FLUX NET DE TRÉSORERIE PROVENANT DES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	77 321	-17 064
+/- incidence des variations de change	-308	-22
VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE	59 625	12 826
Trésorerie et équivalents de trésorerie d'ouverture	30 720	17 894
Trésorerie et équivalents de trésorerie de clôture	90 344	30 720

¹ Afin d'améliorer la lisibilité du tableau des flux de trésorerie, le Groupe a décidé de présenter à partir du 31/12/2015 un BFR net de provisions. Les variations de provisions ont été incluses sur la ligne "Variation des stocks nets de provisions" et "Variation des clients et autres débiteurs nets de provisions". L'impact de ce reclassement s'élève à 4 429 K€ pour l'exercice 2014.

² Pour 2015 correspond à 3,8 M€ au titre de l'exercice des bons de souscription d'actions et à 280,3 M€ au titre de la restructuration de la dette

³ Pour 2015, correspond l'émission du nouveau crédit syndiqué

⁴ Pour 2015, correspond principalement au remboursement de la tranche B du crédit syndiqué

⁵ Pour 2015, correspond au remboursement des crédits à court terme pour 52,5 M€ et aux frais décaissés relatifs à la restructuration de la dette pour 15,9 M€

3.5 Tableau de variation des capitaux propres

En milliers d'euros	Capital émis	Réserves liées au capital	Titres auto-détenus	Réserves et résultats consolidés	Instruments dérivés de couvertures de flux de trésorerie futurs	Ecarts de conversion	Autres variations	Capital émis et réserves attribuables aux propriétaires de la société	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
31-déc.-2013	23 017	92 800	1 691	11 290	9 678	-5 714	-2 233	130 528	1 657	132 185
Opération sur capital	74	295						369		369
Paievements fondés sur des actions								0		0
Opérations sur titres auto-détenus			-65					-65		-65
Dividendes								0	-325	-325
Autres variations										
Transactions avec les actionnaires	74	295	-65	0	0	0	0	304	-325	-21
Résultat net de l'exercice (1)				135				135	227	362
Instruments dérivés de couvertures de flux de trésorerie futurs (variation de juste valeur et transferts en résultat)					-18 294			-18 294		-18 294
Instruments financiers : écarts de conversion					18			18		18
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat						-226		-226	7	-219
Autres variations							-1 899	-1 899	1	-1 898
Autres éléments du résultat global (2)	0	0	0	0	-18 275	-226	-1 899	-20 401	8	-20 392
TOTAL RESULTAT GLOBAL (1)+(2)	0	0	0	135	-18 275	-226	-1 899	-20 266	235	-20 031
31-déc.-2014	23 091	93 095	1 625	11 424	-8 597	-5 939	-4 133	110 566	1 568	112 133
Opération sur capital	163 603	120 512		-8 802				275 314		275 314
Paievements fondés sur des actions				1 055				1 055		1 055
Opérations sur titres auto-détenus			-39					-39		-39
Dividendes								0	-328	-328
Autres variations										
Transactions avec les actionnaires	163 603	120 512	-39	-7 747	0	0	0	276 329	-328	276 001
Résultat net de l'exercice (1)				264				264	1 556	1 820
Instruments dérivés de couvertures de flux de trésorerie futurs (variation de juste valeur et transferts en résultat)					1 363			1 363		1 363
Instruments financiers : écarts de conversion					-16			-16		-16
Ecarts de conversion : variations et transferts en résultat						-2 468		-2 468	38	-2 431
Autres variations							36	36	1	36
Autres éléments du résultat global (2)	0	0	0	0	1 347	-2 468	36	-1 086	38	-1 047
TOTAL RESULTAT GLOBAL (1)+(2)	0	0	0	264	1 347	-2 468	36	-821	1 594	773
31-déc.-2015	186 694	213 607	1 586	3 942	-7 251	-8 408	-4 097	386 073	2 834	388 907

Notes annexes aux comptes consolidés

GENERALITES

- NOTE 1 Faits marquants
- NOTE 2 Principes comptables
- NOTE 3 Périmètre de consolidation
- NOTE 4 Segments opérationnels

DETAIL DU BILAN

- NOTE 5 Immobilisations
- NOTE 6 Stocks et en-cours et contrats de construction
- NOTE 7 Actifs financiers
- NOTE 8 Clients et autres débiteurs
- NOTE 9 Instruments dérivés
- NOTE 10 Capitaux propres
- NOTE 11 Provisions non courantes
- NOTE 12 Avantages au personnel
- NOTE 13 Passifs financiers
- NOTE 14 Fournisseurs et autres créditeurs
- NOTE 15 Impôts

DETAIL DU COMPTE DE RESULTAT

- NOTE 16 Chiffre d'affaires
- NOTE 17 Achats consommés et charges externes
- NOTE 18 Autres produits
- NOTE 19 Détail du résultat financier
- NOTE 201 Charge d'impôts

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

- NOTE 21 Gestion des risques
- NOTE 22 Effectif moyen
- NOTE 23 Engagements financiers et passifs éventuels
- NOTE 24 Parties liées
- NOTE 25 Participations ne donnant pas le contrôle (intérêts minoritaires)
- NOTE 26 Evénements postérieurs à la clôture