

# **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM**

## **RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 2013**

### **SOMMAIRE**

	PAGE
DECLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL	2
RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITE	3 - 6
COMPTES CONSOLIDES CONDENSES	7 - 46
RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR L'INFORMATION FINANCIERE SEMESTRIELLE	47 - 48

## **DÉCLARATION DE LA PERSONNE PHYSIQUE RESPONSABLE DU RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés 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 consolidées du Groupe. Les informations qui relèvent du rapport semestriel d'activité ci-joint présentent 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 ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Levallois, le 23 juillet 2013

Laurent BURELLE

Président-Directeur Général

# RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

## FAITS MAJEURS DU PREMIER SEMESTRE 2012

### *Poursuite de l'implantation dans les zones à forte croissance*

Résolument engagé dans le développement de ses capacités industrielles dans les zones de croissance de la production automobile et dans l'accompagnement mondial des constructeurs automobiles, Plastic Omnium poursuit son implantation dans ces zones.

10 nouvelles usines sont en construction, principalement dans les BRIC qui concentreront 70 % de la croissance de la production automobile mondiale dans les 5 années à venir. Sur ces 10 usines, 4 concernent l'activité systèmes à carburant et 6 l'activité pièces extérieures de carrosserie. Deux nouvelles chaînes de peinture sont également en cours d'installation dans des usines existantes de pièces de carrosserie, l'une au Mexique, l'autre en Angleterre.

Ces investissements entrent dans le cadre du programme d'investissements dans les zones de croissance de 1,2 milliard d'euros annoncé par le groupe sur la période 2013-2016. Au 1<sup>er</sup> semestre 2013, les investissements industriels et projets sont en hausse de 16 % à 150 millions d'euros.

### *Poursuite de l'investissement en recherche et développement*

Plastic Omnium a posé, le 6 juin 2013, la première pierre d'**Α-Alphatech**, futur Centre de Recherche et Développement international de la division Inergy Automotive Systems, numéro un mondial des systèmes à carburant-réservoirs à essence. Le nouveau site entrera en activité en septembre 2014.

D'une superficie de 23 000 m<sup>2</sup>, **Α-Alphatech** est implanté sur un site de huit hectares, propriété de Plastic Omnium, près de l'actuelle usine d'Inergy Automotive Systems. D'un investissement de 60 millions d'euros, il accueillera les 450 salariés actuellement répartis entre Venette (Oise), Laval (Mayenne) et les équipes du Centre de Recherche et Développement de Bruxelles dédiées à la fonction électronique. La totalité du personnel a vocation à rejoindre le nouveau site et les mesures d'accompagnement destinées à faciliter la mobilité des collaborateurs originaires des deux sites techniques de Laval et Bruxelles commencent à être mises en œuvre.

Par ailleurs, Plastic Omnium a étendu son offre d'allègement du véhicule et de réduction des émissions polluantes avec le lancement du premier hayon tout thermoplastique. Ce hayon pèse 3 kg de moins qu'un produit équivalent en acier, soit un gain de masse de 25 %. Il offre également plus de liberté de style et est entièrement recyclable.

Le hayon tout thermoplastique constitue une nouvelle avancée dans la gamme d'ouvrants arrière proposée par Plastic Omnium, qui comprend également des ouvrants en composite thermodurcissable et des hayons mixtes, composites thermodurcissable-thermoplastique. Le Groupe dispose ainsi d'une offre complète pour les constructeurs automobiles, en fonction de leurs besoins en terme de design et d'allègement.

Plastic Omnium produira en 2013 plus d'un million de hayons dans le monde et prévoit de doubler son chiffre d'affaires sur cette ligne de produit dans les 5 années à venir.

D'autre part, la production des premiers systèmes SCR - dépollution des oxydes d'azote pour véhicules diesel – a débuté en Amérique du Nord. Le principe du SCR repose sur l'injection d'une solution d'urée, l'AdBlue®, au niveau de l'échappement, depuis un réservoir supplémentaire. Finement vaporisée, l'AdBlue® réagit avec les oxydes d'azote pour former de l'azote et de l'eau. Développé par INERGY depuis 2006 et actuellement en production en Europe, le système SCR permet de supprimer 9 5% des émissions de NOx d'un véhicule diesel et jusqu'à 8 % de ses émissions de CO<sub>2</sub>.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

De son côté, Plastic Omnium Environnement a développé un nouveau bac 180 litres à parois minces qui permet un gain de poids de 17 %, soit une réduction de 1,5 kg par rapport à un bac classique. Il permet également une réduction significative du temps de cycle.

### **Poursuite de la désintermédiation des financements du groupe**

Au cours du second semestre 2012, le Groupe s'est engagé dans la désintermédiation de sa dette, jusqu'alors exclusivement bancaire, avec l'émission d'un Schuldschein et d'un EuroPP pour un montant total de 370 millions d'euros sans covenants et sur une durée de 6 ans. Le Groupe a poursuivi cette politique en 2013 avec, le 21 mai 2013, le placement d'une émission obligataire inaugurale de 500 millions d'euros auprès d'investisseurs européens. Cette émission, sans covenant et sans rating, est d'une maturité de 7 ans et offre un coupon de 2,875 %.

Son produit sera utilisé pour les besoins de financement généraux du Groupe dans le cadre de sa stratégie de croissance et viendra conforter la structure des financements du Groupe, en allongeant la maturité de sa dette et en diversifiant ses sources.

## **RESULTATS CONSOLIDÉS DU PREMIER SEMESTRE 2013**

**Le chiffre d'affaires** s'élève à 2 567,9 millions d'euros au 30 juin 2013, en hausse de 7,4 % par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2012.

Cette hausse est de 8,5 % à taux de change et périmètre constants.

Cette hausse de l'activité se décompose de la façon suivante, par activité et par zone géographique :

En M€ et en % du CA, par activité	1 <sup>er</sup> semestre		Variation
	2012	2013	
Plastic Omnium Automobile	2 161,5	2 339,3	+8,2%
Plastic Omnium Environnement	228,9	228,6	-0,1%
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>2 390,4</b>	<b>2 567,9</b>	<b>+7,4%</b>

En M€ et en % du CA, par zone géographique	1 <sup>er</sup> semestre		Variation
	2012	2013	
France	408,1 17%	376,1 15%	-7,8%
Europe de l'Ouest (hors France)	635,3 27%	683,0 27%	+7,5%
Europe de l'Est	228,8 9%	265,9 10%	+16,2%
Amérique du Nord	644,6 27%	701,9 27%	+8,9%
Amérique du Sud, Afrique	111,4 5%	137,8 5%	+23,7%
Asie	362,2 15%	403,2 16%	+11,3%
<b>Chiffre d'affaires consolidé</b>	<b>2 390,4 100%</b>	<b>2 567,9 100%</b>	<b>+7,4%</b>

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

**Le chiffre d'affaires des activités automobiles-** Plastic Omnium Auto Extérieur et Plastic Omnium Auto Energy- progresse de 8,2 % pour atteindre 2 339,3 millions d'euros. La croissance est de 9,4 % à taux de change et périmètre constants. Elle se compare à une hausse de la production automobile mondiale de 1,4 % entre le 1<sup>er</sup> semestre 2012 et le 1<sup>er</sup> semestre 2013.

Cette surperformance est particulièrement marquée sur le second trimestre avec une progression de 14,2 % à périmètre et taux de change constants contre + 3,2 % pour la production automobile mondiale.

La croissance a été soutenue en Asie, en Amérique et en Europe de l'Est, avec des progressions respectives de + 13 %, + 11 % et + 14 %. La part du chiffre d'affaires réalisée hors d'Europe de l'Ouest s'établit désormais à 64 % du chiffre d'affaires.

58 nouveaux programmes automobiles ont été lancés au 1<sup>er</sup> semestre 2013, soit un niveau record, dont 22 en Europe de l'Ouest, 17 en Asie et 11 en Amérique.

Par client, Plastic Omnium se renforce avec le groupe General Motors (16 % du chiffre d'affaires automobile contre 15 % au 1<sup>er</sup> semestre 2012) et avec le groupe Volkswagen (15 % contre 14 %). Au 1<sup>er</sup> semestre 2013, les constructeurs allemands confortent leur place de 1<sup>ers</sup> clients du groupe avec 31 % de l'activité (contre 30 % au 1<sup>er</sup> semestre 2012), devant les constructeurs américains à 25 %, les constructeurs français à 23% et les constructeurs asiatiques à 16 %.

**Plastic Omnium Environnement** a réalisé un chiffre d'affaires stable de 229 M€. L'activité est restée dynamique en France, avec une progression de 5 %. La baisse de l'activité hors de France s'explique notamment par l'impact de contrats significatifs ponctuels en 2012 (Rio, Malaisie).

**La marge brute consolidée** s'établit à 378,3 millions d'euros, contre 345,9 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2012. Elle représente 14,7 % du chiffre d'affaires, contre 14,5 % au premier semestre 2012.

Les **frais de recherche et développement**, en valeur brute, s'élèvent à 124,2 millions d'euros contre 123 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2012. En valeur nette, soit après activation et refacturation aux clients, ils représentent 2,2 % du chiffre d'affaires et s'élèvent à 57,3 millions d'euros, contre 49,1 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2012.

Les **frais commerciaux** ressortent à 30,7 millions d'euros, soit 1,2 % du chiffre d'affaires contre 30,2 millions d'euros et 1,3% au 1<sup>er</sup> semestre 2012.

Les **frais administratifs**, qui s'élèvent à 100,1 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2013, ne représentent plus que 3,9 % du chiffre d'affaires, contre 4,1 % au 1<sup>er</sup> semestre 2012.

La **marge opérationnelle** progresse de 12,3% pour atteindre 190,1 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2013, soit 7,4 % du chiffre d'affaires, contre 7,1 % du chiffre d'affaires au 1<sup>er</sup> semestre 2012.

La marge opérationnelle se décompose de la façon suivante par activité :

(en millions d'euros)	1 <sup>er</sup> semestre 2012	1 <sup>er</sup> semestre 2013
<b>PLASTIC OMNIUM AUTOMOBILE</b>	159,0	183,6
% du chiffre d'affaires de la division	7,4%	7,8%
<b>PLASTIC OMNIUM ENVIRONNEMENT</b>	10,3	6,5
% du chiffre d'affaires de la division	4,5%	2,8%
<b>TOTAL</b>	169,3	190,1
% du chiffre d'affaires total	7,1%	7,4%

Les activités automobiles ont poursuivi et accéléré la réduction de leurs coûts de production et de structure, notamment en Europe de l'Ouest. Les usines automobiles d'Eisenach en Allemagne et d'Herentals en Belgique, dans le domaine des pièces de carrosserie extérieure, seront fermées au 1<sup>er</sup> août 2013 et leurs productions transférées dans d'autres usines européennes du Groupe. Dans ce contexte d'activité soutenue et de gestion rigoureuse des coûts, Plastic Omnium Automobile a dégagé une marge opérationnelle de 183,6 millions d'euros soit 7,8 % du chiffre d'affaires, en hausse de 15,5 % par rapport aux 159 millions d'euros du 1<sup>er</sup> semestre 2012.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

La marge opérationnelle de Plastic Omnium Environnement s'établit à 6,5 millions d'euros, soit 2,8 % du chiffre d'affaires. La division a engagé, au 1<sup>er</sup> semestre 2013, un plan d'adaptation nécessaire de ses coûts de structure qui produira ses effets dès le 2<sup>ème</sup> semestre 2013. L'année 2014 rétablira une profitabilité normative de cette activité.

Les **autres produits et charges opérationnels** s'élèvent à 15,0 millions d'euros au 1<sup>er</sup> semestre 2013. Ils comprennent essentiellement le coût des plans de restructuration en cours dans l'Automobile et dans l'Environnement.

Le **résultat financier**, à -27,4 millions d'euros, représente 1,1 % du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2013, contre 0,9 % au 1<sup>er</sup> semestre 2012.

La charge **d'impôt** s'élève à 34,6 millions d'euros, comme au premier semestre 2012, soit un taux effectif de 25 %, contre 26 % pour le premier semestre 2012.

Le **résultat net** s'établit à 104,3 millions d'euros, soit 4,1 % du chiffre d'affaires, en progression de 6,4 %.

Le résultat net part du groupe s'élève à 96,4 millions d'euros, soit + 1,8 % par rapport au 1<sup>er</sup> semestre 2013. Le résultat net par action est de 1,97 euros.

## **STRUCTURE FINANCIERE ET VARIATION D'ENDETTEMENT NET**

L'EBITDA progresse de 10,9 % et s'élève à 293 millions d'euros, soit 11,4 % du chiffre d'affaires. La capacité d'autofinancement de 272 millions d'euros (10,6 % du chiffre d'affaires) couvre largement les investissements industriels en hausse de 16 % à 150 millions d'euros.

Le besoin en fonds de roulement est à nouveau réduit de 18 millions d'euros.

La Compagnie Plastic Omnium génère ainsi par ses opérations un cash-flow libre de 81 millions d'euros, représentant 3,2 % de son chiffre d'affaires.

Après 47 millions d'euros de dividendes et d'achat de titres en auto-contrôle au 1<sup>er</sup> semestre 2013, l'endettement net du Groupe est réduit à 375 millions d'euros, contre 390 millions d'euros au 31 décembre 2012 (464 millions d'euros au 30 juin 2012). Il représente 0,6 fois l'EBITDA et 43 % des fonds propres.

## **PARTIES LIES**

Les parties liées au 30 juin 2013 sont identiques à celles identifiées au 31 décembre 2012 et les transactions intervenues au cours du semestre sont également de même nature.

## **PERSPECTIVES**

Dans un marché automobile probablement mieux orienté au 2<sup>ème</sup> semestre, avec une production mondiale attendue en croissance, Plastic Omnium lancera 49 programmes de nouveaux véhicules et accélérera ses investissements industriels et d'innovation.

L'ensemble de ces éléments positifs permettra une nouvelle progression de l'activité et des résultats en 2013.

## **RISQUES SUR LE SECOND SEMESTRE**

Les facteurs de risques de la Compagnie Plastic Omnium restent ceux identifiés dans le rapport de gestion du groupe à fin décembre 2012.

**COMPTES CONSOLIDÉS CONDENSÉS**

**AU 30 JUIN 2013**

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **BILAN**

En milliers d'euros	Notes	30 juin 2013	31 décembre 2012
<b>ACTIF</b>			
Ecart d'acquisition	3.1.2 - 5.1.1	335 591	335 525
Immobilisations incorporelles	3.1.2	345 807	350 245
Immobilisations corporelles	3.1.2	923 945	897 126
Immeubles de placement	3.1.2	15 200	15 200
Participations dans les entreprises associées		7 627	6 282
Actifs financiers disponibles à la vente * #	5.1.2	2 137	2 734
Autres actifs financiers *	5.1.3 - 5.2.4.4	60 617	60 518
Impôts différés actifs		65 323	74 871
<b>TOTAL ACTIF NON-COURANT</b>		<b>1 756 247</b>	<b>1 742 501</b>
Stocks	3.1.2 - 5.1.4	282 689	271 791
Créances de financement clients *	5.1.5 - 5.2.4.4	42 326	40 036
Créances clients et comptes rattachés	3.1.2 - 5.1.6.(2) - (4)	680 188	561 975
Autres créances	3.1.2 - 5.1.6.(3) - (4)	212 762	204 008
Autres créances financières *	5.1.5 - 5.2.4.4	1 509	1 777
Instruments financiers de couverture *	3.1.2 - 5.2.4.4 - 5.2.5	672	314
Trésorerie et équivalents de trésorerie *	5.1.7	609 401	328 089
<b>TOTAL ACTIF COURANT</b>		<b>1 829 547</b>	<b>1 407 990</b>
Actifs destinés à être cédés	2.4	-	1 210
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>3 585 794</b>	<b>3 151 701</b>
<b>CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>			
Capital	5.2.1.1	8 782	8 782
Actions propres		-33 822	-28 556
Primes d'émission, de fusion, d'apport		65 913	65 913
Réserves et écarts d'évaluation		679 245	555 615
Résultat de l'exercice		96 364	173 382
<b>CAPITAUX PROPRES GROUPE</b>		<b>816 482</b>	<b>775 136</b>
Participations ne donnant pas le contrôle		34 623	41 870
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>		<b>851 105</b>	<b>817 006</b>
Emprunts et dettes financières *	5.2.4.4	937 530	605 086
Provisions pour engagements de retraites et assimilés	5.2.3	85 824	80 352
Provisions	5.2.3	14 616	12 218
Subventions publiques		12 861	13 195
Impôts différés passifs		37 583	55 915
<b>TOTAL PASSIF NON-COURANT</b>		<b>1 088 414</b>	<b>766 766</b>
Découverts bancaires *	5.1.7.2 - 5.2.4.4 - 6.2	53 866	6 864
Emprunts et dettes financières *	5.2.4.4 - 6.2	88 252	186 952
Autres dettes financières *	5.2.4.4 - 6.2	459	3 382
Instruments financiers de couverture *	5.2.4.4 - 5.2.5 - 6.2	10 655	20 420
Provisions	5.2.3	58 686	52 990
Subventions publiques		263	276
Fournisseurs et comptes rattachés	5.2.6.(1) - (3) - 6.2	889 853	792 860
Autres dettes d'exploitation	5.2.6.(2) - (3)	544 241	504 185
<b>TOTAL PASSIF COURANT</b>		<b>1 646 275</b>	<b>1 567 929</b>
Passifs directement liés aux actifs destinés à être cédés	2.4	-	
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS</b>		<b>3 585 794</b>	<b>3 151 701</b>

(\*) : La dette financière nette s'élève à 374,6 millions d'euros au 30 juin 2013 contre 389,8 millions d'euros au 31 décembre 2012 (voir la note 5.2.4.4.).

(#) : Dont respectivement 1 648 milliers d'euros au 30 juin 2013 et 2 148 milliers d'euros au 31 décembre 2012 correspondant à des fonds "FMEA 2" inclus dans le calcul de l'endettement net (voir note 5.1.2).

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **COMPTE DE RESULTAT**

En milliers d'euros	Notes	1 <sup>er</sup> semestre 2013		%	1 <sup>er</sup> semestre 2012		%
		2 567 897	100 %		2 390 373	100 %	
<b>PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	3.1.1 - 3.2	<b>2 567 897</b>	<b>100 %</b>		<b>2 390 373</b>	<b>100 %</b>	
Coût des biens et services vendus	4.2	-2 189 643	-85,3 %		-2 044 514	-85,5 %	
<b>MARGE BRUTE</b>		<b>378 254</b>	<b>14,7 %</b>		<b>345 859</b>	<b>14,5 %</b>	
Frais de recherche et développement nets	4.1 - 4.2	-57 336	-2,2 %		-49 094	-2,1 %	
Frais commerciaux	4.2	-30 686	-1,2 %		-30 222	-1,3 %	
Frais administratifs	4.2	-100 093	-3,9 %		-97 280	-4,1 %	
<b>MARGE OPERATIONNELLE AVANT AMORTISSEMENT DES ACTIFS INCORPORELS ACQUIS *</b>	3.1.1	<b>190 138</b>	<b>7,4 %</b>		<b>169 263</b>	<b>7,1 %</b>	
Amortissement des actifs incorporels acquis *	4.3	-9 365	-0,4 %		-9 051	-0,4 %	
<b>MARGE OPERATIONNELLE APRES AMORTISSEMENT DES ACTIFS INCORPORELS ACQUIS *</b>	3.1.1	<b>180 773</b>	<b>7,0 %</b>		<b>160 212</b>	<b>6,7 %</b>	
Autres produits opérationnels	3.1.1 - 4.4	1 046	0,0%		16 345	0,7 %	
Autres charges opérationnelles	3.1.1 - 4.4	-16 056	-0,6%		-21 961	-0,9 %	
Charges de financement	4.5	-22 637	-0,9 %		-17 144	-0,7 %	
Autres produits et charges financiers	4.5	-4 739	-0,2 %		-4 882	-0,2 %	
Quote-part de résultat des entreprises associées		532	-		-121	-	
<b>RESULTAT DES ACTIVITES POURSUIVIES AVANT IS ET APRES QUOTE-PART DES ENTREPRISES ASSOCIEES</b>	3.1.1	<b>138 918</b>	<b>5,4 %</b>		<b>132 449</b>	<b>5,5 %</b>	
Impôt sur le résultat	4.6	-34 596	-1,3 %		-34 469	-1,4 %	
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>	3.1.1	<b>104 322</b>	<b>3,9 %</b>		<b>97 980</b>	<b>4,1 %</b>	
Résultat après impôt des activités abandonnées		-	-		-	-	
<b>RESULTAT NET</b>	3.1.1	<b>104 322</b>	<b>3,9 %</b>		<b>97 980</b>	<b>4,1 %</b>	
Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle		7 957	0,3 %		3 253	0,1 %	
<b>Résultat net - part revenant au Groupe</b>		<b>96 364</b>	<b>3,6 %</b>		<b>94 727</b>	<b>4,0 %</b>	
Résultat net par action - part revenant au Groupe							
De base (en euros) **	4.7	1,97			1,97		
Dilué (en euros) ***	4.7	1,92			1,91		
Résultat net par action des activités poursuivies - part revenant au Groupe							
De base (en euros) **	4.7	1,97			1,97		
Dilué (en euros) ***	4.7	1,92			1,91		

(\*) : Il s'agit d'actifs incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises.

(\*\*) : Le résultat net par action de base est calculé sur la base du nombre moyen pondéré d'actions formant le capital social, diminué du nombre moyen pondéré des titres d'autocontrôle.

(\*\*\*) : Le résultat net par action dilué tient compte du nombre moyen pondéré des titres d'autocontrôle et du nombre des titres qui pourraient être remis en circulation dans le cadre des plans d'options d'achat.

**COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

**ETAT DU RESULTAT GLOBAL**

*En milliers d'euros*

	1 <sup>er</sup> semestre 2013			1 <sup>er</sup> semestre 2012		
	Total	Montants bruts	Impôts	Total	Montants bruts	Impôts
Résultat net de la période - Part du Groupe	96 364	128 730	-32 366	94 727	127 946	-33 219
Mouvement de la réserve de conversion	-6 086	-6 086	-	9 261	9 261	-
<i>Réserve de conversion de la période</i>	-6 086	-6 086	-	9 261	9 261	-
<i>Montants recyclés en résultat</i>	-	-	-	-	-	-
Ecart actuairels reconnus en capitaux propres	-1 521	-2 858	1 337	-2 617	-3 200	583
Instruments dérivés qualifiés de couverture	2 779	4 168	-1 389	-3 924	-5 771	1 847
<i>Gains/pertes de la période - Instruments de taux</i>	2 912	4 368	-1 456	-3 569	-5 238	1 669
<i>Montants recyclés en résultat - Instruments de taux</i>	-353	-530	177	-355	-533	178
<i>Gains/pertes de la période - Instruments de change</i>	220	330	-110	-	-	-
Résultat comptabilisé directement en capitaux propres	<b>-4 828</b>	<b>-4 776</b>	<b>-52</b>	<b>2 720</b>	<b>290</b>	<b>2 430</b>
Résultat global - Part Groupe	91 536	123 954	-32 418	97 447	128 236	-30 789
Résultat net de la période - Participations ne donnant pas le contrôle	7 958	10 188	-2 230	3 253	4 501	-1 248
Mouvement de la réserve de conversion	-1 019	-1 019	-	651	651	-
<i>Réserve de conversion de la période</i>	-1 019	-1 019	-	651	651	-
<i>Montants recyclés en résultat</i>	-	-	-	-	-	-
Résultat comptabilisé directement en capitaux propres	<b>-1 019</b>	<b>-1 019</b>	<b>-</b>	<b>651</b>	<b>651</b>	<b>-</b>
Résultat global - Participations ne donnant pas le contrôle	6 939	9 169	-2 230	3 904	5 152	-1 248
Résultat global total	98 475	133 123	-34 648	101 351	133 388	-32 037

# **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

## **VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

	Capitaux propres									
	Nombre d'actions	Capital	Primes liées au capital	Actions Propres	Autres Réserves (*)	Ecart de conversion	Résultat Groupe	Part du groupe	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
<i>En milliers d'euros</i>										
<i>En milliers d'unités pour le nombre d'actions</i>										
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2011</b>	<b>52 584</b>	<b>8 939</b>	<b>82 968</b>	<b>-44 403</b>	<b>428 168 (*)</b>	<b>7 661</b>	<b>164 695</b>	<b>648 028</b>	<b>76 600</b>	<b>724 628</b>
Affectation du Résultat de décembre 2011					164 695		-164 695		-	-
Résultat du 1 <sup>er</sup> semestre 2012							94 727	94 727	3 253	97 980
Résultat comptabilisé directement en capitaux propres					-6 152	8 872	-	2 720	651	3 371
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>					389	8 872		9 261	651	9 912
<i>Ecarts actuariels reconnus en capitaux propres</i>					-2 617			-2 617	-	-2 617
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - Taux</i>					-3 924			-3 924		-3 924
<b>Résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>158 543</b>	<b>8 872</b>	<b>-69 968</b>	<b>97 447</b>	<b>3 904</b>	<b>101 351</b>
Opérations sur actions propres					-3 266			-3 266		-3 266
Variation de périmètre **					15 660			15 660	-36 275	-20 615
Dividendes distribués par la Compagnie Plastic Omnium					-33 566			-33 566	-	-33 566
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe					-			-	-4 467	-4 467
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions					666			666		666
<b>Capitaux propres au 30 juin 2012</b>	<b>52 584</b>	<b>8 939</b>	<b>82 968</b>	<b>-47 669</b>	<b>569 471 (*)</b>	<b>16 533</b>	<b>94 727</b>	<b>724 969</b>	<b>39 762</b>	<b>764 731</b>
Résultat du 2 <sup>ème</sup> semestre 2012						78 655	78 655	4 868	83 523	
Résultat comptabilisé directement en capitaux propres					-6 004	-16 924	-	-22 928	-779	-23 707
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>					137	-16 924		-16 787	-779	-17 566
<i>Ecarts actuariels reconnus en capitaux propres</i>					-5 129			-5 129		-5 129
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - Taux</i>					-1 138			-1 138		-1 138
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - change</i>					-207			-207		-207
<i>Ajustement à la juste valeur des actifs corporels</i>					333			333		333
<b>Résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-6 004</b>	<b>-16 924</b>	<b>78 655</b>	<b>55 727</b>	<b>4 089</b>	<b>59 816</b>
Opérations sur actions propres					1 900	2 307		4 207		4 207
Diminution de capital par annulation d'actions propres	-925	-157	-17 055	17 212	-			-		-
Impôt sur mouvements d'actions propres					-2 918			-2 918		-2 918
Variation de périmètre **					-5 884			-5 884	-1 494	-7 378
Dividendes distribués par la Compagnie Plastic Omnium					-			-		-
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe					-			-	-487	-487
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions					554			554		554
Impôt différé sur les plans d'options de souscription ou d'achat d'actions					-1 519			-1 519		-1 519
<b>Capitaux propres au 31 décembre 2012</b>	<b>51 659</b>	<b>8 782</b>	<b>65 913</b>	<b>-28 556</b>	<b>556 007 (*)</b>	<b>-391</b>	<b>173 382</b>	<b>775 136</b>	<b>41 870</b>	<b>817 006</b>
Affectation du Résultat de décembre 2012					173 382		-173 382		-	-
Résultat du 1 <sup>er</sup> semestre 2013						96 364	96 364	7 958	104 322	
Résultat comptabilisé directement en capitaux propres					-1 478	-3 350	-	-4 828	-1 019	-5 847
<i>Mouvement de la réserve de conversion</i>					-2 736	-3 350		-6 086	-1 019	-7 105
<i>Ecarts actuariels reconnus en capitaux propres #</i>					-1 521			-1 521	-	-1 521
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - Taux</i>					2 559			2 559		2 559
<i>Instruments dérivés qualifiés de couverture - change</i>					220			220		220
<b>Résultat global</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>171 904</b>	<b>-3 350</b>	<b>-77 018</b>	<b>91 536</b>	<b>6 939</b>	<b>98 475</b>
Opérations sur actions propres					-			-		-
Diminution de capital par annulation d'actions propres					-4 824			-4 824		-4 824
Impôt sur mouvements d'actions propres					-			-		-
Variation de périmètre **					-8 851			-8 851	-8 964	-17 815
Dividendes distribués par la Compagnie Plastic Omnium					-37 267			-37 267	-	-37 267
Dividendes distribués par les autres sociétés du Groupe					-			-	-5 222	-5 222
Impact des plans d'options de souscription ou d'achat d'actions					752			752		752
<b>Capitaux propres au 30 juin 2013</b>	<b>51 659</b>	<b>8 782</b>	<b>65 913</b>	<b>-33 380</b>	<b>682 545 (*)</b>	<b>-3 741</b>	<b>96 364</b>	<b>816 482</b>	<b>34 623</b>	<b>851 105</b>

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

(\*\*) : Voir la note 5.2.1.3 pour le détail de la rubrique « Variation de périmètre ».

(#) : L'écart actuariel sur la période s'explique par l'impact de l'application d'IAS 19R pour un montant net d'impôt de 2 163 milliers d'euros (montant brut de 3 250 milliers d'euros au 1<sup>er</sup> janvier 2012 passé à 2 764 milliers d'euros au 31 décembre 2012) et par l'impact lié à la variation du taux d'impôt aux Etats-Unis qui est passé de 38,5 % à 35 %.

Le dividende par action distribué au 1<sup>er</sup> semestre 2013 par la société Compagnie Plastic Omnium sur le résultat de l'exercice 2012 est de 0,76 euro contre 0,69 euro distribué en 2012 sur le résultat de l'exercice 2011.

## COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013

### TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

<i>En milliers d'euros</i>	<i>Notes</i>	<i>1<sup>er</sup> semestre 2013</i>	<i>Exercice 2012</i>	<i>1<sup>er</sup> semestre 2012<sup>¶</sup></i>
<b>I - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES ACTIVITES OPERATIONNELLES</b>				
Résultat net	3.1.1	104 322	181 503	97 980
Eléments sans incidence sur la trésorerie		167 429	292 601	145 739
<i>Résultat net des activités arrêtées, cédées ou destinées à être cédées</i>		-	-243	-
<i>Résultats des entreprises associées</i>		-532	1 220	121
<i>Charges relatives aux plans de stock-options</i>		752	-7 175	666
<i>Autres éliminations</i>		-1 566	122 009	1 888
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations corporelles</i>	3.1.3	60 674	73 831	59 752
<i>Dépréciations et amortissements des immobilisations incorporelles</i>	3.1.3	39 163	10 000	36 385
<i>Ecart d'acquisition négatif</i>	4.4	-	-8 996	-7 479
<i>Variation des provisions</i>		13 127	-28 986	-33 197
<i>Plus ou moins-values sur cessions d'actifs immobilisés</i>	4.4.#	521	38 223	38 590
<i>Subventions d'exploitation au compte de résultat</i>		-493	-1 626	-570
<i>Charge d'impôt exigible et des impôts différés</i>	4.6	34 596	62 313	34 333
<i>Charge d'intérêts financiers</i>		21 187	32 031	15 250
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT (A)</b>		<b>271 751</b>	<b>474 104</b>	<b>243 719</b>
Variation des stocks et en-cours nets		-14 952	-13 288	-28 214
Variation des créances clients et comptes rattachés nets		-125 647	-133 155	-171 322
Variation des dettes fournisseurs et comptes rattachés		126 367	184 208	181 855
Variation des autres actifs nets et passifs d'exploitation		31 790	24 192	38 140
<b>VARIATION DES ELEMENTS DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT (B)</b>		<b>17 558</b>	<b>61 957</b>	<b>20 459</b>
<b>IMPÔTS DECAISSES (C)</b>		<b>-42 805</b>	<b>-75 673</b>	<b>-45 596</b>
Intérêts payés		-17 648	-34 278	-18 951
Intérêts perçus		2 616	2 897	2 423
<b>INTERÊTS FINANCIERS NETS DECAISSES (D)</b>		<b>-15 032</b>	<b>-31 381</b>	<b>-16 528</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DE L'EXPLOITATION (A + B + C + D)</b>		<b>231 472</b>	<b>429 007</b>	<b>202 053</b>
<b>II - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS</b>				
Acquisitions d'immobilisations corporelles	3.1.3	-93 547	-213 994	-96 293
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	3.1.3	-39 522	-95 580	-58 195
Cessions d'immobilisations corporelles	4.4.#	3 013	21 311	17 274
Cessions d'immobilisations incorporelles	4.4.#	700	1 068	1 595
Variation nette des avances sur immobilisations/fournisseurs d'immobilisations		-21 355	25 801	7 470
Subventions d'investissement reçues		255	167	-645
<b>FLUX D'INVESTISSEMENTS D'EXPLOITATION (E)</b>		<b>-150 456</b>	<b>-261 227</b>	<b>-128 794</b>
<b>EXCEDENT / DEFICIT DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS (A + B + C + D + E)</b>		<b>81 016</b>	<b>167 780</b>	<b>73 259</b>
Acquisitions des titres de participations des sociétés intégrées et prises de contrôle	5.1.8.1.a	-577	-26 396	-18 047
Acquisitions des actifs financiers disponibles à la vente		-	-133	63
Cessions des titres de participations des sociétés intégrées	4.4 - 5.1.8.2 .a	-	20 608	20 608
Cessions des actifs financiers disponibles à la vente	4.4.#	-	-	-
Impact des variations de périmètre - Trésorerie apportée par les entrantes		-	4 701	4 701
Impact des variations de périmètre - Trésorerie annulée au titre des sortantes		-	-	-
<b>FLUX D'INVESTISSEMENTS DES OPERATIONS FINANCIERES (F)</b>		<b>-577</b>	<b>-1 220</b>	<b>7 325</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE NET DES OPERATIONS D'INVESTISSEMENTS (E + F)</b>		<b>-151 033</b>	<b>-262 447</b>	<b>-121 469</b>
<b>III - FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>				
Augmentation/diminution du capital		-	-	-
Vente/achat d'actions propres		-4 824	941	-3 266
Dividendes versés à Burelle SA **		-22 020	-19 992	-19 992
Dividendes versés aux autres actionnaires ***		-20 469	-18 527	-18 041
Acquisitions d'intérêts minoritaires	5.1.8.1.b	-17 790	-35 571	-28 200
Cessions d'intérêts minoritaires	4.4.# - 5.1.8.2.b	-	2 880	2 880
Augmentation des dettes financières		506 880	474 225	134 558
Remboursement des dettes financières		-284 995	-406 287	-120 864
<b>FLUX DE TRESORERIE PROVENANT DES OPERATIONS DE FINANCEMENT (G)</b>		<b>156 782</b>	<b>-2 331</b>	<b>-52 925</b>
Activités abandonnées (H)		-	-	-
Incidence des variations des cours de change (I)		-2 911	-3 205	1 773
<b>VARIATION NETTE DE TRESORERIE (A + B + C + D + E + F + G + H + I)</b>		<b>234 310</b>	<b>161 024</b>	<b>29 432</b>
<b>TRESORERIE DE DEBUT DE PERIODE</b>	5.1.7.2	321 225	160 201	160 201
<b>TRESORERIE NETTE EN FIN DE PERIODE</b>	5.1.7.2	<b>555 535</b>	<b>321 225</b>	<b>189 633</b>

(<sup>¶</sup>) : Conformément à IAS7.42A et 42B, le tableau de flux de trésorerie du 1<sup>er</sup> semestre 2012 a été retraité selon la présentation retenue par le Groupe au 31 décembre 2012 (IFRS 3R), rattachant les opérations sur les intérêts minoritaires aux "Opérations de financement" et non plus aux "Opérations financières".

(\*) : La notion « d'excédent/de déficit de trésorerie lié aux opérations » est une notion essentielle propre au groupe Plastic Omnium. Elle est utilisée dans toutes les communications financières externes du Groupe (communiqués de presse), notamment lors des présentations annuelles et semestrielles des résultats du Groupe.

(\*\*) : L'intégralité du dividende versé à Burelle SA est versée par la Compagnie Plastic Omnium en 2013 et en 2012.

(\*\*\*) : Au 30 juin 2013, le dividende aux autres actionnaires à hauteur de 15 247 milliers d'euros (contre 13 574 milliers d'euros au 30 juin 2012) est versé par la Compagnie Plastic Omnium, portant le montant total du dividende ainsi versé à 37 267 milliers d'euros (contre 33 566 milliers d'euros au 1<sup>er</sup> semestre en 2012).

**ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS**

Les comptes consolidés semestriels condensés du groupe Plastic Omnium au 30 juin 2013 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 23 juillet 2013.

**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 suite à la prorogation de la 12<sup>ème</sup> résolution approuvée par l'Assemblée Générale du 25 avril 2013. Elle est immatriculée au registre du commerce de Lyon sous le numéro 955 512 611 et le siège social se trouve au 19, avenue Jules Carteret, 69 007 Lyon.

Les termes « Compagnie Plastic Omnium », « le Groupe » ou « le groupe Plastic Omnium » renvoient à l'ensemble économique regroupant la société Compagnie Plastic Omnium 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 (équipements divers : modules de pièces de carrosserie, systèmes de stockage et d'alimentation en carburant) pour 91,1 % de son chiffre d'affaires et à destination des collectivités locales (bacs de collecte de déchets et signalisation routière) pour le reste de son chiffre d'affaires.

Les actions du groupe Plastic Omnium se négocient à la bourse de Paris depuis 1965. Le Groupe est coté à la bourse de Paris sur le marché Eurolist compartiment A depuis le 17 janvier 2013, aux indices SBF 120 et CAC Mid 60 depuis le 21 mars 2011. L'actionnaire principal est Burelle SA qui détient le Groupe à hauteur de 56,09 % (59,31 % hors actions d'autocontrôle) au 30 juin 2013.

**1- REFERENTIEL APPLIQUE, REGLES ET METHODES COMPTABLES**

**1.1 Référentiel appliqué**

Les comptes consolidés semestriels condensés du Groupe établis au 30 juin 2013 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 2012.

Les principes comptables retenus pour leur préparation sont ceux appliqués par le Groupe au 31 décembre 2012 et décrits dans la note 1 des comptes consolidés 2012, à l'exception de ceux concernés par les amendements d'application obligatoire à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013. En particulier, les amendements d'IAS 19 « avantages du personnel » ont été appliqués au 30 juin 2013. Comme mentionné dans les comptes consolidés 2012, les impacts de cette première application ne sont pas significatifs. Les comptes consolidés 2012 n'ont donc pas été retraités, et les impacts ont été comptabilisés sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 (voir la note 5.2.3 "Provisions").

Le Groupe n'a pas anticipé l'application de normes, interprétations et amendements dont l'application n'est pas obligatoire au 1<sup>er</sup> janvier 2013, en particulier les normes IFRS 10 « états financiers consolidés », IFRS 11 « partenariats », IFRS 12 « informations à fournir sur les intérêts détenus dans d'autres entités », IAS 28R « participations dans des entreprises associées et des co-entreprises » et amendements liés, applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2014. Ces normes et amendements auront un impact sur les comptes consolidés du Groupe car ce dernier utilise l'intégration proportionnelle pour ses co-entreprises.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **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, appliquée au résultat avant impôt de la période hors éléments non courants significatifs.

#### **▪ Avantages du personnel**

La charge du semestre relative aux avantages postérieurs à l'emploi correspond à la moitié de la charge nette budgétée pour l'exercice 2013, sur la base des données et des hypothèses actuarielles utilisées au 31 décembre 2012.

La variation des taux d'actualisation au 30 juin 2013 par rapport à ceux au 31 décembre 2012 est en effet sans impact significatif sur la dette comptabilisée.

#### **▪ Saisonnalité de l'activité**

L'activité du groupe Plastic Omnium est peu soumise aux variations saisonnières.

### **1.3 Utilisations 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 et passifs. Ces estimations et hypothèses qui sont susceptibles d'entrainer un ajustement significatif de la valeur comptable des actifs et passifs concernent essentiellement, au 30 juin 2013, les impôts différés et les écarts d'acquisition.

Les écarts d'acquisition font l'objet d'un test de dépréciation annuel dans le cadre de la clôture annuelle des comptes consolidés mais également lorsque des indices de perte de valeur sont identifiés. Les tests réalisés par le Groupe reposent sur la valeur d'utilité, cette dernière étant calculée comme la valeur actuelle des flux futurs de trésorerie. Les principales hypothèses utilisées pour déterminer la valeur recouvrable des différentes unités génératrices de trésorerie au 31 décembre 2012 sont décrites dans les états financiers consolidés 2012. Pour mémoire une augmentation de 0,5% des taux d'actualisation ou baisse du taux de croissance à long terme de 0,5% ne remettait pas en cause le résultat des tests de perte de valeurs au 31 décembre 2012.

Au 30 juin 2013, aucun indice de perte de valeur n'ayant été identifié par le Groupe, en particulier compte tenu du bon niveau d'activité et de rentabilité sur la période et des bonnes perspectives, il n'a pas été procédé à des tests de dépréciation.

## **2- OPERATIONS DE LA PERIODE**

### **2.1 Acquisition de la participation des minoritaires de la société Chinoise "Jiangsu Xieno Automotive Components Co Ltd"**

Le Groupe a aquis le 29 janvier 2013, auprès de son partenaire Xietong, sa participation dans la société Chinoise "Jiangsu Xieno Automotive Components Co Ltd", avec transfert immédiat de propriété, portant la participation du Groupe à 100 %.

Cette acquisition d'intérêts minoritaires est sans impact sur la méthode de consolidation de l'entité, cette dernière étant déjà contrôlée par le Groupe.

L'impact du rachat d'intérêts minoritaires sur les capitaux propres consolidés Groupe est de -8 831 milliers d'euros.

### **2.2 Emission inaugurale d'un emprunt obligataire**

La Compagnie Plastic Omnium a réalisé le 21 mai 2013 le placement d'une émission obligataire de 500 millions d'euros auprès d'investisseurs européens. Cette émission obligataire a été réalisée sans covenant et sans rating.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

Les caractéristiques de cet emprunt obligataire sont décrites dans la note 5.2.4.2 « *Emprunts : placements privés, emprunts obligataires* ».

### **2.3 Suivi des acquisitions de l'exercice 2012**

Aucun élément nouveau n'a été relevé sur les acquisitions réalisées l'exercice précédent. A savoir :

- l'accord de partenariat avec la société russe Detalstroykonstruktsiya dans le cadre de la création de la société DSK Plastic Omnium BV ;
- et l'acquisition auprès du partenaire Varroc Polymers Private Ltd de sa participation minoritaire (40 %) dans la joint-venture Plastic Omnium Varroc Private Ltd.

### **2.4 Actifs et passifs destinés à être cédés**

Au 30 juin 2013, le Groupe ne compte aucun actif dans la rubrique « Actifs destinés à être cédés ». La cession du site de « Blenheim » de la société Inergy Automotive Systems Canada Inc du pôle Automobile (seul élément inscrit en « Actifs destinés à être cédés » au 31 décembre 2012) est effectivement intervenue le 29 janvier 2013 pour un montant de 1 650 milliers de dollars canadiens (équivalent de 1 255 milliers d'euros).

	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
<b>Actifs et passifs destinés à être cédés</b>	<b>Actifs et passifs destinés à être cédés</b>	
<i>En milliers d'euros</i>	<b>Total</b>	<b>Total</b>
<i>Ensemble immobilier, installations, agencements et aménagements</i>		<b>1 210</b>
<b>Actifs destinés à être cédés</b>	<b>1 210</b>	<b>1 210</b>
<b>Passifs directement liés aux actifs destinés à être cédés</b>	<b>Néant</b>	<b>-</b>
<b>Actifs nets destinés à être cédés</b>		<b>1 210</b>

## 3- INFORMATIONS SECTORIELLES

### **3.1 Informations par secteurs à présenter**

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 les mises en équivalence 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.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **3.1.1 Compte de résultat par secteurs à présenter**

<b>1<sup>er</sup> semestre 2013</b> <i>En milliers d'euros</i>	Automobile	Environnement	Eléments non affectés *	<b>Total consolidé</b>
Ventes externes au Groupe	<b>2 339 754</b>	<b>228 665</b>	-522	<b>2 567 897</b>
Ventes entre secteurs d'activités	-452	-70	522	0
<b>PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>2 339 302</b>	<b>228 595</b>	0	<b>2 567 897</b>
<i>% du total</i>	<i>91,1 %</i>	<i>8,9 %</i>		<i>100 %</i>
<b>MARGE OPERATIONNELLE AVANT AMORTISSEMENT DES ACTIFS INCORPORELS ACQUIS</b>	<b>183 704</b>	<b>6 434</b>		<b>190 138</b>
<i>% des produits des activités ordinaires du secteur</i>	<i>7,9 %</i>	<i>2,8 %</i>		<i>7,4 %</i>
Amortissement des actifs incorporels acquis	-9 365	0		-9 365
<b>MARGE OPERATIONNELLE APRES AMORTISSEMENT DES ACTIFS INCORPORELS ACQUIS</b>	<b>174 339</b>	<b>6 434</b>		<b>180 773</b>
<i>% des produits des activités ordinaires du secteur</i>	<i>7,5 %</i>	<i>2,8 %</i>		<i>7,0 %</i>
<b>Autres produits opérationnels</b>	<b>1 046</b>			<b>1 046</b>
<b>Autres charges opérationnelles</b>	<b>-14 497</b>	<b>-1 560</b>		<b>-16 057</b>
<i>% des produits des activités ordinaires du secteur</i>	<i>-0,6 %</i>	<i>-0,7 %</i>		<i>-0,6 %</i>
Charges nettes de financement				-22 637
Autres produits et charges financiers				-4 739
Quote-part de résultat des entreprises associées				532
<b>RESULTAT DES ACTIVITES POURSUIVIES AVANT IS ET APRES QUOTE-PART DES ENTREPRISES ASSOCIEES</b>				<b>138 918</b>
Impôt sur le résultat				-34 596
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>				<b>104 322</b>
Résultat après impôt des activités abandonnées				-
<b>RESULTAT NET</b>				<b>104 322</b>

<b>1<sup>er</sup> semestre 2012</b> <i>En milliers d'euros</i>	Automobile	Environnement	Eléments non affectés *	<b>Total consolidé</b>
Ventes externes au Groupe	<b>2 162 306</b>	<b>229 731</b>	-1 664	<b>2 390 373</b>
Ventes entre secteurs d'activités	-807	-857	1 664	0
<b>PRODUITS DES ACTIVITES ORDINAIRES</b>	<b>2 161 499</b>	228 874	0	<b>2 390 373</b>
<i>% du total</i>	<i>90,4 %</i>	<i>9,6 %</i>		<i>100 %</i>
<b>MARGE OPERATIONNELLE AVANT AMORTISSEMENT DES ACTIFS INCORPORELS ACQUIS</b>	<b>158 976</b>	<b>10 287</b>		<b>169 263</b>
<i>% des produits des activités ordinaires du secteur</i>	<i>7,5 %</i>	<i>4,5 %</i>		<i>7,1 %</i>
Amortissement des actifs incorporels acquis	-9 051	0		-9 051
<b>MARGE OPERATIONNELLE APRES AMORTISSEMENT DES ACTIFS INCORPORELS ACQUIS</b>	<b>149 925</b>	<b>10 287</b>		<b>160 212</b>
<i>% des produits des activités ordinaires du secteur</i>	<i>6,9 %</i>	<i>4,5 %</i>		<i>6,7 %</i>
<b>Autres produits opérationnels</b>	<b>14 787</b>	<b>1 558</b>		<b>16 345</b>
<b>Autres charges opérationnelles</b>	<b>-16 221</b>	<b>-5 740</b>		<b>-21 961</b>
<i>% des produits des activités ordinaires du secteur</i>	<i>-0,1 %</i>	<i>-1,8 %</i>		<i>-0,2 %</i>
Charges nettes de financement				-17 144
Autres produits et charges financiers				-4 882
Quote-part de résultat des entreprises associées				-121
<b>RESULTAT DES ACTIVITES POURSUIVIES AVANT IS ET APRES QUOTE-PART DES ENTREPRISES ASSOCIEES</b>				<b>132 449</b>
Impôt sur le résultat				-34 469
<b>RESULTAT NET DES ACTIVITES POURSUIVIES</b>				<b>97 980</b>
Résultat après impôt des activités abandonnées				-
<b>RESULTAT NET</b>				<b>97 980</b>

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

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **3.1.2 Agrégats du bilan par secteurs à présenter**

<i>En milliers d'euros</i> <i>En valeurs nettes</i>	Automobile	Environnement	Eléments non affectés	Total Consolidé
<b><u>30 juin 2013</u></b>				
Ecart d'acquisition	185 672	146 959	2 960	335 591
Immobilisations incorporelles	315 024	18 954	11 829	345 807
Immobilisations corporelles	793 239	77 877	52 829	923 945
Immeubles de placement	-	-	15 200	15 200
Stocks	233 284	49 405	-	282 689
Créances clients et comptes rattachés	605 297	74 350	541	680 188
Autres créances	179 710	14997	18 055	212 762
Créances de financement clients * (C)	72 909	7 976	-	80 885
Comptes courants et autres actifs financiers (D)	-300 141	2 859	320 849	23 567
Actifs financiers disponibles à la vente - FMEA 2 (F)	-	-	1 648	1 648
Instruments financiers de couverture (E)	-	-	672	672
Trésorerie nette ** (A)	192 547	7536	355 452	555 535
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>2 277 541</b>	<b>400 913</b>	<b>780 035</b>	<b>3 458 489</b>
Emprunts et dettes financières (B)	89 422	14 565	932 909	1 036 896
<b>Passifs sectoriels</b>	<b>89 422</b>	<b>14 565</b>	<b>932 909</b>	<b>1 036 896</b>
<b>Endettement financier net sectoriel = (B - A - C - D - E - F) ***</b>	<b>124 107</b>	<b>-3 807</b>	<b>254 289</b>	<b>374 589</b>
<i>En milliers d'euros</i> <i>En valeurs nettes</i>	Automobile	Environnement	Eléments non affectés	Total Consolidé
<b><u>31 décembre 2012</u></b>				
Ecart d'acquisition	185 377	147 188	2 960	335 525
Immobilisations incorporelles	318 553	19 738	11 954	350 245
Immobilisations corporelles	766 383	80 933	49 810	897 126
Immeubles de placement	-	-	15 200	15 200
Stocks	223 736	48 055	-	271 791
Créances clients et comptes rattachés	494 808	64 959	2 208	561 975
Autres créances	176 913	12 245	14 850	204 008
Créances de financement clients * (C)	70 554	8 289	-	78 843
Comptes courants et autres actifs financiers (D)	-275 371	18 254	280 605	23 488
Actifs financiers disponibles à la vente - FMEA 2 (F)	-	-	2 148	2 148
Instruments financiers de couverture (E)	-	-	314	314
Trésorerie nette ** (A)	207 333	12 047	101 845	321 225
<b>Actifs sectoriels</b>	<b>2 168 286</b>	<b>411 708</b>	<b>481 894</b>	<b>3 061 888</b>
Emprunts et dettes financières (B)	106 014	17 158	692 668	815 840
<b>Passifs sectoriels</b>	<b>106 014</b>	<b>17 158</b>	<b>692 668</b>	<b>815 840</b>
<b>Endettement financier net sectoriel = (B - A - C - D - E - F) ***</b>	<b>103 498</b>	<b>-21 432</b>	<b>307 756</b>	<b>389 822</b>

(\*) : Au 30 juin 2013, les "Créances de financement clients" sont composées d'un montant de 38 559 milliers d'euros issus de la rubrique "Autres actifs financiers" en Non-courant et d'un montant de 42 326 milliers d'euros correspondant à la rubrique "Créances de financement clients" en Courant.

Au 31 décembre 2012, les « Créances de financement clients » étaient composées d'un montant de 38 807 milliers d'euros issus de la rubrique « Autres actifs financiers » en Non-courant et d'un montant de 40 036 milliers d'euros correspondant à la rubrique « Créances de financement clients » en Courant..

Voir également la note 5.2.4.4.

(\*\*) : Il s'agit de la trésorerie nette du tableau des flux de trésorerie. Voir également la note 5.1.7.2.

(\*\*\*) : Voir les notes 5.2.4.1 sur « la notion d'endettement financier dans le Groupe» et 5.2.4.4 sur « l'endettement financier net».

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **3.1.3 Autres informations par secteurs à présenter**

<i>En milliers d'euros</i>	Automobile	Environnement	Eléments non affectés	<b>Total Consolidé</b>
<b>1<sup>er</sup> semestre 2013</b>				
Investissements incorporels	37 642	981	899	<b>39 522</b>
Investissements corporels ( <i>dont immeubles de placement</i> )	82 967	5 974	4 606	<b>93 547</b>
Dotations aux amortissements et provisions sur actifs immobilisés *	88 778	8 636	2 424	<b>99 838</b>
<b>1<sup>er</sup> semestre 2012</b>				
Investissements incorporels	55 126	1 561	1 508	<b>58 195</b>
Investissements corporels ( <i>dont immeubles de placement</i> )	89 154	6 594	545	<b>96 293</b>
Dotations aux amortissements et provisions sur actifs immobilisés *	85 049	9 512	1 577	<b>96 138</b>

(\*) : *Cette rubrique comprend les amortissements et dépréciations des actifs corporels et incorporels y compris les incorporels acquis dans le cadre de regroupements d'entreprises.*

### **3.2 Informations par zones géographiques et par pays - Produits des activités ordinaires**

L'information donnée dans le tableau suivant correspond aux produits des activités ordinaires réalisés par les filiales dans les zones géographiques et dans les pays indiqués.

#### **Information par zone géographique :**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2013</b>	<b>%</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2012</b>	<b>%</b>
France	376 099	14,6 %	408 079	17,1 %
Amérique du Nord	701 920	27,3 %	644 559	27,0 %
Europe hors France	948 875	37,0 %	864 108	36,1 %
Amérique du Sud	112 973	4,4 %	89 317	3,7 %
Afrique	24 856	1,0 %	22 105	0,9 %
Asie	403 174	15,7 %	362 205	15,2 %
<b>Total</b>	<b>2 567 897</b>	<b>100 %</b>	<b>2 390 373</b>	<b>100 %</b>

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

Information pour les dix premiers pays contributeurs :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2013</b>	<b>%</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2012</b>	<b>%</b>
Etats-Unis	488 612	19,0 %	457 973	19,2 %
France	376 099	14,6 %	408 079	17,1 %
Allemagne	277 785	10,8 %	256 523	10,7 %
Mexique	179 166	7,0 %	149 342	6,2 %
Espagne	177 305	6,9 %	152 557	6,4 %
Chine	161 510	6,3 %	132 603	5,5 %
Royaume-Uni	134 899	5,3 %	126 997	5,3 %
Slovaquie	129 182	5,0 %	121 938	5,1 %
Corée	89 215	3,5 %	85 744	3,6 %
Brésil	67 307	2,6 %	47 017	2,0 %
Autres	486 817	19,0 %	451 600	18,9 %
<b>Total</b>	<b>2 567 897</b>	<b>100 %</b>	<b>2 390 373</b>	<b>100 %</b>

### 4- NOTES RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

#### **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 des produits des activités ordinaires (chiffre d'affaires).

<i>En milliers d'euros</i>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2013</b>	<b>%</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2012</b>	<b>%</b>
<i>Frais de recherche et de développement</i>	-124 158	-4,8 %	-122 982	-5,1 %
<i>Frais de recherche et de développement activés ou cédés</i>	66 822	2,6 %	73 888	3,1 %
<b>Frais de recherche et de développement nets</b>	<b>-57 336</b>	<b>-2,2 %</b>	<b>-49 094</b>	<b>-2,1 %</b>

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

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

<i>En milliers d'euros</i>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2013</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2012</b>
<b>Inclus dans le coût des biens et services vendus</b>		
Coûts des consommations (achats-variations de stocks)	-1 674 977	-1 569 711
Sous-traitance directe de production	-6 281	-5 191
Energie et fluides	-46 582	-44 575
Salaires, charges et avantages du personnel	-258 543	-252 155
Autres coûts de production	-136 574	-110 942
Produits de cession de parcs de bacs en location simple *	252	952
Valeur nette comptable des parcs de bacs en location simple *	-223	-886
Amortissements	-58 759	-58 355
Provisions	-7 956	-3 651
<b>Total</b>	<b>-2 189 643</b>	<b>-2 044 514</b>
<b>Inclus dans les frais de recherche et développement</b>		
Salaires, charges et avantages du personnel	-64 290	-59 067
Amortissements des frais de développement activés	-28 485	-25 543
Autres	35 439	35 516
<b>Total</b>	<b>-57 336</b>	<b>-49 094</b>
<b>Inclus dans les frais commerciaux</b>		
Salaires, charges et avantages du personnel	-21 014	-19 967
Amortissements et provisions	-273	-296
Autres	-9 399	-9 959
<b>Total</b>	<b>-30 686</b>	<b>-30 222</b>
<b>Inclus dans les frais administratifs</b>		
Salaires, charges et avantages du personnel	-58 944	-56 183
Autres frais administratifs	-37 719	-37 691
Amortissements	-3 538	-3 237
Provisions	108	-169
<b>Total</b>	<b>-100 093</b>	<b>-97 280</b>

(\*) : Voir la rubrique « Résultats sur cessions des immobilisations » dans la note 4.4.

### **4.3 Amortissements des actifs incorporels acquis**

Cette rubrique correspond aux impacts récurrents liés à la comptabilisation des acquisitions d'Inergy (acquisition 2010) et de Ford Milan (acquisition 2011).

<i>En milliers d'euros</i>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2013</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2012</b>
Amortissement des marques	-175	-175
Amortissement des contrats clients	-9 190	-8 876
<b>Total des amortissements des actifs incorporels acquis</b>	<b>-9 365</b>	<b>-9 051</b>

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **4.4 Autres produits et charges opérationnels**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2013</b>	<b>1<sup>er</sup> semestre 2012</b>
Résultat sur cessions d'immobilisations <sup>#</sup>	-529	-733
Coûts d'adaptation des effectifs <sup>(1)</sup>	-9 514	-1 642
Dépréciation d'actifs non courants	-410	-761
Coûts de pré-démarrage de nouvelles usines	-562	-2 608
Provisions pour charges	287	-1 119
Litiges	-	-1 902
Gains et pertes de change sur opérations d'exploitation	-3 303	-109
Impact des croissances externes		
Acquisition de Ford Milan et subventions reçues de Ford	-	7 479
Honoraires et coûts annexes	-486	-1 212
Autres <sup>(2)</sup>	-493	-3 009
<b>Total des produits et charges opérationnels</b>	<b>-15 010</b>	<b>-5 616</b>
- <i>dont total produits</i>	<i>1 046</i>	<i>16 345</i>
- <i>dont total charges</i>	<i>-16 056</i>	<i>-21 961</i>

#### **Sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 :**

(1) : Coûts d'adaptation des effectifs :

Ils concernent principalement les sites du Pôle Automobile d'Herentals en Belgique, d'Eisenach-Thuringe en Allemagne, de Compiègne-Laval et St-Désirat en France.

(2) : La rubrique "Autres" :

L'opération Eurovia a été complètement finalisée en 2012. Aucun autre impact concernant cette opération n'est comptabilisé sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013. Le montant sous cette rubrique sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 porte sur divers points non significatifs pris séparément.

#### **Sur le 1<sup>er</sup> semestre 2012 :**

(2) : La rubrique "Autres" :

Cette rubrique intègre le dénouement de l'opération Eurovia. Celle-ci était pour l'essentiel, anticipée dans les comptes lors des exercices précédents. En effet, les provisions étaient constituées depuis 2010. Elles ont été reprises lors de la comptabilisation de la perte sur la cession des entités et des participations concernées. L'impact net sur le 1<sup>er</sup> semestre 2012 s'est élevé à - 747 milliers d'euros.

#### **<sup>#</sup> Résultat sur cessions d'immobilisations**

*Les cessions d'immobilisations ainsi que les plus ou moins-values sur cession d'actifs immobilisés dans le Tableau de flux de trésorerie se composent respectivement des montants de produits sur cessions d'immobilisations et du résultat des cessions d'immobilisations figurant dans les « Autres produits et charges opérationnels », ainsi que sur les bacs en location simple (voir note 4.2). Le détail est ci-après :*

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> semestre 2013		1 <sup>er</sup> semestre 2012	
	Produits de cessions	Résultat de cessions	Produits de cessions	Résultat de cessions
Cessions de parcs de bacs en résultat courant	252	29	952	66
<b>Total sur cessions de parcs de bacs en courant (voir la note 4.2)</b>			<b>952</b>	<b>66</b>
Cessions d'immobilisations incorporelles	700	-70	1 595	-321
Cessions d'immobilisations corporelles	1 506	-446	14 322	-285
Cessions des actifs disponibles à la vente	1 255	-13	2 001	-127
<b>Total sur cessions d'immobilisations en non courant hors immobilisations financières (voir le renvoi de la rubrique "Résultat sur cessions d'immobilisations" dans la note 4.4)</b>	<b>3 461</b>	<b>-529</b>	<b>17 918</b>	<b>-733</b>
Cessions d'immobilisations financières	-	-	23 488	- 37 923
<b>Total sur cessions d'immobilisations financières (voir le renvoi de la rubrique "Autres" de la note 4.4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 488</b>	<b>- 37 923</b>
<b>Total</b>	<b>3 713</b>	<b>-500</b>	<b>42 358</b>	<b>- 38 590</b>

### 4.5 Résultat financier

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> semestre 2013	1 <sup>er</sup> semestre 2012
Charges de financement	-17 201	-12 028
Charges financières sur les engagements de retraite	-1 298	-1 667
Commissions de financement	-4 138	-3 449
<b>Charges de financement</b>	<b>-22 637</b>	<b>-17 144</b>
Résultat de change sur opérations de financement	-2 878	-538
Résultat sur instruments de taux d'intérêt	-1 861	-4 325
Autres	-	-19
<b>Autres produits et charges financiers</b>	<b>-4 739</b>	<b>-4 882</b>
<b>Total</b>	<b>-27 376</b>	<b>-22 026</b>

### 4.6 Impôt sur le résultat

La charge d'impôt s'analyse comme suit :

En milliers d'euros	1 <sup>er</sup> semestre 2013	1 <sup>er</sup> semestre 2012
Impôt courant	-44 810	-31 817
Impôt différé	10 214	-2 652
<b>Charge d'impôt comptabilisée au compte de résultat consolidé</b>	<b>-34 596</b>	<b>-34 469</b>

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

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

ANALYSE DE L'IMPÔT		1 <sup>er</sup> semestre 2013	1 <sup>er</sup> semestre 2012
Résultat du Groupe avant impôt et quote-part de résultat des entreprises associées (A)	<i>en milliers d'euros</i>	138 386	132 570
Charge nette réelle d'impôt comptabilisée au compte de résultat (B)	<i>en milliers d'euros</i>	-34 596	-34 469
<b>Taux d'impôt effectif (C) = (B) / (A)</b>	<i>en %</i>	<b>25,0 %</b>	<b>26,0 %</b>
Taux d'impôt applicable en France (D)	<i>en %</i>	35 %	35 %
Charge théorique d'impôt ( E ) = (A) * (D)	<i>en milliers d'euros</i>	-48 435	-46 399
<b>Ecart ( F )</b>	<i>en milliers d'euros</i>		
= Charge nette réelle d'impôt (C) - Charge théorique d'impôt (E)		<b>13 839</b>	<b>11 930</b>
Décomposition de l'écart entre la charge nette réelle et la charge théorique d'impôt (F)		Montant	%
Crédits d'impôts et autres économies fiscales		5 440	3,9%
Différences permanentes entre les résultats comptables et les résultats imposables		-1 885	-1,4%
Reconnaissance et/ou utilisation de déficits reportables et autres impôts différés		5 925	4,3%
Incidence des taux d'impôts plus ou moins élevés dans d'autres pays		6 580	4,8%
Autres		-2 221	-1,6%
<b>Total (F)</b>		<b>13 839</b>	<b>10,0 %</b>
		<b>11 930</b>	<b>9,0 %</b>

Au 1<sup>er</sup>semestre 2013, l'impôt comptabilisé est une charge de 34,6 millions d'euros pour un impôt théorique de 48,4 millions d'euros, sur la base d'un taux d'impôt de 35 %.

Ce taux d'impôt de 35 % retenu par le Groupe en France, est justifié par la situation fiscale du Groupe en France alors même que le taux applicable en France est de 36,1 %.

Le taux effectif d'impôt s'élève à 25 % sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 contre 26 % au 1<sup>er</sup> semestre 2012.

### **4.7 Résultat net par action et Résultat net des activités poursuivies par action**

Résultat net – Part revenant au Groupe	1 <sup>er</sup> semestre 2013	1 <sup>er</sup> semestre 2012
Résultat net par action de base, en euros	<b>1,97</b>	<b>1,97</b>
Résultat net par action dilué, en euros	<b>1,92</b>	<b>1,91</b>
Résultat net des activités poursuivies– Part revenant au Groupe	1 <sup>er</sup> semestre 2013	2012
Résultat net par action de base des activités poursuivies, en euros	<b>1,97</b>	<b>1,97</b>
Résultat net par action dilué des activités poursuivies, en euros	<b>1,92</b>	<b>1,91</b>
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en fin de période		
- Actions propres	51 659 007	52 583 797
	-2 806 698	-4 411 817
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires avant dilution</b>	<b>48 852 309</b>	<b>48 171 980</b>
- Effet des instruments dilutifs (options d'achat d'actions)	1 330 881	1 313 333
<b>Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires après dilution</b>	<b>50 183 189</b>	<b>49 485 313</b>

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5- NOTES RELATIVES AU BILAN**

#### **5.1 Bilan actif**

##### **5.1.1 Ecarts d'acquisition**

ECARTS D'ACQUISITION <i>En milliers d'euros</i>	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
<b>Valeur au 1<sup>er</sup> janvier 2012</b>	<b>343 811</b>	<b>0</b>	<b>343 811</b>
Ecart d'acquisition sur la prise de contrôle de DSK *	2 081	-	2 081
Perte de valeur de l'écart d'acquisition "Signature" **	-	-10 000	-10 000
Ecarts de conversion	-367	-	-367
<b>Valeur au 31 décembre 2012</b>	<b>345 525</b>	<b>-10 000</b>	<b>335 525</b>
Ecarts de conversion	66	-	66
<b>Valeur au 30 juin 2013</b>	<b>345 591</b>	<b>-10 000</b>	<b>335 591</b>

(\*) : Voir la note 2.2 « Accord de partenariat en Russie - DSK » du rapport annuel 2012.

(\*\*) : Voir la note 1.16 « Ecarts d'acquisition et tests de perte de valeur » et la rubrique « Dépréciation d'actifs non courants » de la note 4.5 « Autres produits et charges opérationnels » du rapport annuel 2012.

##### **5.1.2 Actifs financiers disponibles à la vente**

Au 30 juin 2013, les actifs financiers comptabilisés sous cette rubrique correspondent à des sociétés sans activité ainsi qu'aux sommes investies dans les fonds "FMEA 2" dans le cadre du soutien des sous-traitants de la filière Automobile.

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Coquilles vides et sociétés dormantes	489	586
Investissements financiers dans les "FMEA 2" *	1 648	2 148
<b>Actifs financiers disponibles à la vente</b>	<b>2 137</b>	<b>2 734</b>

(\*) : Les investissements financiers dans les "FMEA 2" sont inclus dans le total des créances financières classées en non-courant de la note 5.2.4.4 de l'endettement financier net.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5.1.3 Autres actifs financiers non-courants**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Prêts	204	109
Dépôts et Cautionnements	15 814	15 548
Autres créances	6 040	6 054
<b>Créances financières en non-courant (voir la note 5.2.4.4)</b>	<b>22 058</b>	<b>21 711</b>
Créances de financement sur contrats de location financement Environnement	6 541	6 674
Créances de financement sur contrats Automobile	32 018	32 133
<b>Créances de financement clients en non-courant (voir la note 5.2.4.4)</b>	<b>38 559</b>	<b>38 807</b>
<b>Total</b>	<b>60 617</b>	<b>60 518</b>

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

Les « Créances de financement » correspondent pour l'essentiel aux créances reconnues au rythme de l'avancement de projets automobiles pour lesquels le Groupe a obtenu de ses clients un engagement ferme sur le prix de vente des développements et/ou outillages. Il s'agit de valeurs actualisées.

### **5.1.4 Stocks et en-cours**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Matières 1 <sup>ères</sup> et approvisionnements		
<i>Au coût (brut)</i>	<i>104 728</i>	<i>100 615</i>
A la valeur nette de réalisation	99 225	95 464
Moules, outillages et études		
<i>Au coût (brut)</i>	<i>85 584</i>	<i>86 880</i>
A la valeur nette de réalisation	85 584	86 880
Autres en-cours de production		
<i>Au coût (brut)</i>	<i>532</i>	<i>1 433</i>
A la valeur nette de réalisation	532	1 404
Stocks de maintenance		
<i>Au coût (brut)</i>	<i>28 327</i>	<i>25 561</i>
A la valeur nette de réalisation	22 662	20 249
Marchandises		
<i>Au coût (brut)</i>	<i>8 155</i>	<i>7 471</i>
A la valeur nette de réalisation	7 578	6 878
Produits semi-finis		
<i>Au coût (brut)</i>	<i>27 003</i>	<i>22 642</i>
A la valeur nette de réalisation	25 683	21 203
Produits finis		
<i>Au coût (brut)</i>	<i>44 478</i>	<i>42 319</i>
A la valeur nette de réalisation	41 425	39 713
<b>Stocks en valeur nette</b>	<b>282 689</b>	<b>271 791</b>

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5.1.5 Créances financières classées en courant**

<i><u>En milliers d'euros</u></i>	<b><u>30 juin 2013</u></b>		<b><u>31 décembr 2012</u></b>	
	<b>Valeurs au bi</b>		<b>Valeurs au bi</b>	
<b><u>Créances de financement clients en courant #</u></b>				
<u>Créances de financement sur contrats de location financement Envi</u>	1 435		1 615	
<u>Créances de financement sur contrats A</u>	40 891		38 421	
<b><u>Autres créances financières en courant ##</u></b>				
<u>Compte</u>	922		1 205	
	587		572	
<b><u>Créances financières en courant</u></b>				

(#) : Voir la note 5.2.4.4 sur les "Créances de financement clients en courant".

(##) : Voir la note 5.2.4.4 sur les "Autres créances financières en courant".

### **5.1.6 Créances clients et comptes rattachés - Autres créances**

#### **5.1.6.1 Cessions de créances**

Compagnie Plastic Omnium et certaines de ses filiales en Europe et aux Etats-Unis ont souscrit auprès d'établissements français plusieurs programmes de cessions de créances commerciales.

\* Ces programmes prévoient une cession sans recours et avec transfert de la quasi-totalité des risques et avantages liés à l'encours cédé ; en effet, pour ces programmes, 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 250 millions d'euros au 30 juin 2013 contre 201 millions d'euros au 31 décembre 2012.

\* Un programme ne prévoit pas le transfert des principaux risques et avantages ; les créances liées sont donc maintenues à l'actif du bilan pour 8 millions d'euros au 30 juin 2013 contre 15 millions d'euros au 31 décembre 2012.

#### **5.1.6.2 Créances clients - Valeurs brutes, dépréciations et valeurs nettes**

<i><u>En milliers d'euros</u></i>	<b><u>30 juin 2013</u></b>			<b><u>31 décembre 2012</u></b>		
	Valeur Brute	Dépréciation	Valeur Nette	Valeur Brute	Dépréciation	Valeur Nette
Créances clients et comptes rattachés	686 110	-5 922	680 188	568 186	-6 211	561 975
<b>Créances clients et comptes rattachés</b>	<b>686 110</b>	<b>-5 922</b>	<b>680 188</b>	<b>568 186</b>	<b>-6 211</b>	<b>561 975</b>

Le Groupe n'a pas identifié de risque client significatif non provisionné au 30 juin 2013.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5.1.6.3 Autres créances**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Autres débiteurs	68 143	72 387
Avances fournisseurs outillages et développements	66 223	61 380
Créances fiscales impôt sur les sociétés	38 769	37 275
Créances fiscales hors impôt sur les sociétés	32 945	26 659
Créances sociales	1 330	3 792
Avances fournisseurs d'immobilisations	5 352	2 515
<b>Autres créances</b>	<b>212 762</b>	<b>204 008</b>

### **5.1.6.4 Créances clients, comptes rattachés et autres créances par devise**

<i>En milliers de devises</i>	Créances au 30 juin 2013			Créances au 31 décembre 2012		
	Devise locale	Euro	%	Devise locale	Euro	%
EUR Euro	506 366	506 366	57 %	450 628	450 628	59 %
USD Dollar américain	181 180	138 517	16 %	143 701	108 914	14 %
GBP Livre sterling	15 109	17 626	2 %	10 482	12 844	2 %
BRL Réal brésilien	70 044	24 238	3 %	71 961	26 617	3 %
CHF Franc suisse	17 664	14 317	2 %	13 457	11 147	1 %
CNY Yuan chinois	826 776	102 987	12 %	614 914	74 801	10 %
Autres Autres devises		88 898	10 %		81 033	11 %
<b>Total</b>		<b>892 950</b>	<b>100 %</b>		<b>765 983</b>	<b>100 %</b>
<i>Dont :</i>						
<i>Créances clients et comptes rattachés</i>		<i>680 188</i>	<i>76 %</i>		<i>561 975</i>	<i>73 %</i>
<i>Autres créances</i>		<i>212 762</i>	<i>24 %</i>		<i>204 008</i>	<i>27 %</i>

Le Groupe n'effectue pas de test de sensibilité sur les variations de devises pour les raisons suivantes :

- \* Plus de la moitié des créances clients et comptes rattachés est en euro ;
- \* L'exposition nette par devise (Créances clients - Dettes fournisseurs, voir la note 5.2.6.3) n'est pas significative.

### **5.1.7 Trésorerie et équivalents de trésorerie**

#### **5.1.7.1 Trésorerie brute**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>30 juin 2012</b>
Fonds bancaires et caisses	208 990	265 461	191 672
Dépôts à court terme	400 411	62 628	36 053
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan</b>	<b>609 401</b>	<b>328 089</b>	<b>227 725</b>

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

Cette trésorerie du Groupe se répartit comme suit :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>30 juin 2012</b>
Trésorerie dans les sociétés contrôlées conjointement	45 124	42 378	46 802
Trésorerie dans la captive de réassurance du Groupe	40 773	41 956	38 463
Trésorerie dans les zones soumises au contrôle de change *	73 335	93 120	40 649
Trésorerie immédiatement disponible	450 168	150 635	101 811
<b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'actif du bilan</b>	<b>609 401</b>	<b>328 089</b>	<b>227 725</b>

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.

(\*) : *Les pays retenus dans la catégorie "zones soumises au contrôle de change" couvrent le Brésil, la Chine, l'Inde, le Chili et l'Argentine depuis décembre 2012.*

### **5.1.7.2 Trésorerie nette de fin de période**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>	<b>30 juin 2012</b>
Trésorerie et équivalents de trésorerie	609 401	328 089	227 725
Banques créditrices ou concours bancaires courants (découverts bancaires) (-)	-53 866	-6 864	-38 092
<b>TRESORERIE NETTE - Tableau des flux de trésorerie</b>	<b>555 535</b>	<b>321 225</b>	<b>189 633</b>

L'augmentation de la période est liée à l'émission de l'emprunt obligataire (voir les notes 2.2 "*Emission inaugurale d'un emprunt obligataire*" et 5.2.4.2 "*Emprunts : placements privés, emprunts obligataires*").

### **5.1.8 Tableau de flux de trésorerie - Acquisitions et cessions d'immobilisations financières et d'intérêts minoritaires**

#### **5.1.8.1 Acquisitions des titres de participations des sociétés intégrées et prises de contrôle**

Les acquisitions financières du Groupe sont répertoriées en deux catégories qui sont :

- les acquisitions de titres de participations de sociétés intégrées et les prises de contrôle (voir les "*Opérations financières*" dans le Tableau de flux de trésorerie);
- et les acquisitions d'intérêts minoritaires (voir les "*Opérations de financement*" dans le Tableau de flux de trésorerie).

Elles s'analysent comme suit :

#### **a - Les acquisitions de titres de participations de sociétés intégrées et les prises de contrôle :**

##### **1<sup>er</sup> semestre 2013 :**

Les acquisitions de titres de participations de sociétés intégrées et les prises de contrôle s'élèvent à 577 milliers d'euros répartis comme suit :

- souscription à l'augmentation de capital de la société "Dongfeng Plastic Omnium Automotive Exterior Systems Co Ltd", consolidée par la méthode de la mise en équivalence, pour un montant de 552 milliers d'euros ;
- versement d'un complément de prix de 25 milliers d'euros sur sa participation dans la société HBPO Germany GmbH.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **1<sup>er</sup> semestre 2012 :**

Les acquisitions de titres de participations de sociétés intégrées et les prises de contrôle s'élevaient à 18 047 milliers d'euros et portaient sur les participations suivantes :

- investissement net du Groupe dans "Ford Milan" pour 15 144 milliers d'euros ;
- paiement de la prime de contrôle dans l'accord de partenariat avec la société russe Detalstroykonstruktsiya dans le cadre de la création de la société DSK Plastic Omnium BV, pour 2 081 milliers d'euros ;
- souscription à l'augmentation de capital de la société Dongfeng Plastic Omnium Automotive Exterior Systems Co Ltd, consolidée par la méthode de la mise en équivalence, pour un montant de 822 milliers d'euros.

### **b - Les acquisitions d'intérêts minoritaires :**

#### **1<sup>er</sup> semestre 2013 :**

Le Groupe a racheté à son partenaire Xietong, sa participation (40 %) dans la société Chinoise "Jiangsu Xieno Automotive Components Co Ltd".

#### **1<sup>er</sup> semestre 2012 :**

Le Groupe avait acquis auprès d'Eurovia, sa participation de 35 % dans Signature Vertical Holding (devenu PO Signalisation), pour 28 200 milliers d'euros.

### **5.1.8.2 *Cessions des titres de participations de sociétés intégrées et d'intérêts à des minoritaires***

Les cessions de titres de participations sont répertoriées en deux catégories qui sont :

- les cessions de titres de participations de sociétés intégrées (*Voir les "Opérations financières" dans le Tableau de flux de trésorerie*) ;
- et les cessions d'intérêts minoritaires (*voir les "Opérations de financement" dans le Tableau de flux de trésorerie*).

### **a - Les cessions de titres de participations de sociétés intégrées :**

#### **1<sup>er</sup> semestre 2013 :**

Aucune opération relevant de cette catégorie n'a été réalisée.

#### **1<sup>er</sup> semestre 2012 :**

Les cessions de la période concernaient les sociétés française Signature pour un montant de 20 608 milliers d'euros dans le cadre du dénouement du partenariat avec Eurovia.

### **b - Les cessions d'intérêts minoritaires :**

#### **1<sup>er</sup> semestre 2013 :**

Aucune opération relevant de cette nature n'a été réalisée.

#### **1<sup>er</sup> semestre 2012 :**

Le Groupe avait cédé 40 % de sa participation dans la filiale Inergy Automotive Systems Manufacturing Beijing Co, au partenaire chinois Beijing Hainachuan Automotive Parts Co. Ltd (filiale de BAIC) pour un montant de 2 880 milliers d'euros.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5.2 Bilan passif**

#### **5.2.1 Capitaux propres du Groupe**

##### **5.2.1.1 Capital social de la Compagnie Plastic Omnium**

<i>En euros</i>	<b>30 Juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Capital social au 1 <sup>er</sup> janvier	8 782 031	8 939 245
Diminution de capital sur l'exercice	-	-157 214 *
Capital social en fin de période, <i>constitué d'actions ordinaires de 0,17 euro de nominal chacune sur les deux périodes</i>	8 782 031	8 782 031
Actions propres	477 034	526 081
<b>Total après déduction des actions propres</b>	<b>8 304 997</b>	<b>8 256 950</b>

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

Les actions propres détenues par la Compagnie Plastic Omnim s'élèvent à :

- au 30 juin 2013 : 2 806 085 actions soit 5,43 % du capital social ;
- au 31 décembre 2012 : 3 094 595 actions soit 5,99 % du capital social.

(\*) : *Le Conseil d'administration du 17 juillet 2012 a décidé l'annulation de 924 790 actions détenues en propre. Cette annulation a été faite le 12 septembre 2012.*

*Elle a donné lieu à une réduction de capital social de Compagnie Plastic Omnim de 157 214,30 euros. Le capital social est ainsi passé de 8 939 245 euros à 8 782 031,19 euros (divisé en 51 659 007 actions de 0,17 euros de valeur nominale).*

##### **5.2.1.2 Détail des « Autres réserves » du tableau de « Variation des capitaux propres Groupe »**

<i>En milliers d'euros</i>	Ecart actuairels reconnus en capitaux propres	Instruments dérivés qualifiés de couverture de taux	Instruments dérivés qualifiés de couverture de change	Ajustements à la juste valeur des immobilisations corporéelles	Résultats accumulés non distribués et autres réserves	<b>Part du groupe</b>
Au 31 décembre 2011	-23 648	-8 368	-	16 393	443 791	428 168
Variation du 1 <sup>er</sup> semestre 2012	-2 617	-3 924	-	-	147 844	141 303
Au 30 juin 2012	-26 265	-12 292	-	16 393	591 635	569 471
Variation du 2 <sup>ème</sup> semestre 2012	-5 129	-1 138	-207	333	-7 323	-13 464
Au 31 décembre 2012	-31 394	-13 430	-207	16 726	584 312	556 007
Variation du 1 <sup>er</sup> semestre 2013	-1 521	2 559	220	-	125 280	126 538
Au 30 juin 2013	-32 915	-10 871	13	16 726	709 592	682 545

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5.2.1.3 Détail de la « Variation de périmètre » du tableau de « Variation des capitaux propres Groupe »**

En milliers d'euros	Capitaux propres	Participations ne donnant pas le contrôle	Total capitaux propres
Acquisition par le groupe Plastic Omnium des 35 % de parts détenues par Eurovia dans Signature Vertical Holding (devenu Plastic Omnium Signalisation)	16 372	-44 572	-28 200
Part apportée (49 %) par le partenaire minoritaire Detalstroykonstruktsiya (DSK) dans la souscription au capital de DSK Plastic Omnium BV	-	4 701	4 701
Ouverture de 40 % du capital de la société Inergy Automotive Systems Manufacturing Beijing Co. Ltd au partenaire BAIC	-713	3 593	2 880
Diverses variations	1	3	4
<b>Variation de périmètre du 1<sup>er</sup> semestre 2012</b>	<b>15 660</b>	<b>-36 275</b>	<b>-20 615</b>
Rachat par le groupe Plastic Omnium des 40 % de participations détenues par Varroc Polymers Private Ltd dans la filiale Plastic Omnium Varroc Private Ltd	-5 875	-1 496	-7 371
Diverses variations	-9	2	-7
<b>Variation de périmètre du 2<sup>ème</sup> semestre 2012</b>	<b>-5 884</b>	<b>-1 494</b>	<b>-7 378</b>
Rachat par le groupe Plastic Omnium des 40 % de participations détenues par Xiélong dans la filiale Plastic Omnium Composites Jiangsu Co Ltd	-8 831	-8 959	-17 790
Versement d'un complément de prix sur la participation de la filiale HBPO Germany GmbH	-25	-	-25
Diverses variations	5	-5	-
<b>Variation de périmètre du 1<sup>er</sup> semestre 2013</b>	<b>-8 851</b>	<b>-8 964</b>	<b>-17 815</b>

### **5.2.2 Dividendes votés et distribués par la Compagnie Plastic Omnium**

En milliers d'euros pour les montants En euros pour le dividende par action En unités pour le nombre de titres	30 juin 2013		31 décembre 2012	
	Nombre de titres de 2012	Montant du dividende	Nombre de titres de 2011	Montant du dividende
<b>Dividende par action, en euros</b>	0,76 *	0,69 *		
Nombre total d'actions composant le capital de l'exercice précédent	51 659 007		52 583 797	
Nombre total d'actions en auto contrôle au moment du paiement du dividende	2 623 837 **		3 937 360 **	
Nombre total d'actions en auto contrôle à la clôture ( <i>pour rappel</i> )	3 094 595 **		4 573 891 **	
Dividendes sur les actions ordinaires formant le capital	39 261		36 283	
Dividendes non distribués correspondant aux actions propres	-1 994		-2 717	
<b>Dividendes nets - Montant total</b>	<b>37 267</b>		<b>33 566</b>	

(\*) : Sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013, Compagnie Plastic Omnium a distribué un dividende de 0,76 euro par action sur le résultat de l'exercice 2012, contre 0,69 euros en 2012 sur le résultat de l'exercice 2011.

(\*\*) :

**30 juin 2013** : le nombre des actions en auto contrôle au 31 décembre 2012, était de 3 094 595 titres pour la détermination du dividende prévisionnel total. Ce nombre d'actions en auto contrôle au moment de la mise en paiement du dividende en 2013 est tombé à 2 623 837 titres faisant passer les dividendes attachés à ces titres de 2 352 milliers d'euros à 1 994 milliers d'euros.

**31 décembre 2012** : le nombre des actions en auto contrôle au 31 décembre 2011, était de 4 573 891 titres pour la détermination du dividende prévisionnel total. Ce nombre d'actions en auto contrôle au moment de la mise en paiement du dividende en 2012 est tombé à 3 937 360 titres faisant passer les dividendes attachés à ces titres de 3 156 milliers d'euros à 2 717 milliers d'euros.

La taxe de 3 % sur les dividendes a été comptabilisée sur le 1<sup>er</sup> semestre 2013 pour un montant total de -968 milliers d'euros. A ce titre, une provision d'un montant de -1 005 milliers d'euros avait été constituée sur l'exercice 2012 pour la part de l'actionnaire majoritaire (i.e. 56 %).

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5.2.3 Provisions**

(en milliers d'euros)	31 décembre 2012	Dotations	Utilisations	Reprises sans objet	Reclasse- ments	Ecart actuel	Variations de périmètre	Ecarts de conversion	30 juin 2013
Garanties clients	9 962	2 803	-961	-434	2 367			-31	13 706
Réorganisations *	27 911	10 116	-5 417	-4 238				6	28 378
Provisions pour impôts et risque fiscal	4 249	1 130	-553		-32			-133	4 661
Risques sur contrats	4 850	8 257	-1 252						11 855
Provision pour litiges	8 342	248	-206	-64	-5			-184	8 131
Autres	9 893	1 724	-2 551	-213	-2 330			48	6 571
<b>PROVISIONS</b>	<b>65 207</b>	<b>24 278</b>	<b>-10 940</b>	<b>- 4 949</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-294</b>	<b>73 302</b>
Provisions pour engagements de retraite et assimilés **	80 352	4 250	-1 338		-1	2 858		-298	85 824
<b>TOTAL</b>	<b>145 559</b>	<b>28 528</b>	<b>-12 278</b>	<b>-4 949</b>	<b>-1</b>	<b>2 858</b>	<b>0</b>	<b>-592</b>	<b>159 126</b>

(\*) Les provisions concernent les sites suivants du Pôle Automobile : Eisenach -Thuringe en Allemagne, Compiègne - Laval et St Désirat en France et Herentals en Belgique (voir la note 4.4).

(\*\*) Pour le montant de l'écart actuel de la période, voir la note 5.2.6.h « Impact de l'amendement IAS 19 (IAS 19R) du rapport annuel 2012. Il s'agit de l'impact de la 1<sup>ère</sup> application de la norme IAS 19R. Les montants étant peu significatifs (le Groupe n'appliquait pas la méthode du corridor), notamment en ce qui concerne l'impact au compte de résultat, les comptes de 2012 n'ont pas été retraités pour prendre en compte les impacts au 1<sup>er</sup> janvier 2013 sur le bilan d'ouverture. Les impacts ont été comptabilisés directement sur la période en cours.

Le montant en écart actuel s'explique principalement par l'impact de l'application d'IAS 19R pour un montant de 2 764 milliers d'euros à fin 2012 (versus 3 250 milliers d'euros au 1<sup>er</sup> janvier 2012).

(en milliers d'euros)	31 décembre 2011	Dotations	Utilisations	Reprises sans objet	Reclasse- ments	Ecart actuel	Variations de périmètre	Ecarts de conversion	31 décembre 2012
Garanties clients	20 671	8 827	-5 327	-13 972	-357			119	9 962
Réorganisations *	8 735	26 807	-2 853	-4 371	-397			-10	27 911
Provisions pour impôts et risque fiscal	2 049	4 300	-1 765	-248				-87	4 249
Risques sur contrats	4 390	4 855	-2 113	-2 282					4 850
Provision pour litiges	6 864	5 176	-3 501	-210	397			-383	8 342
Autres	12 625	10 234	-5 745	-8 376	357		796	2	9 893
<b>PROVISIONS</b>	<b>55 334</b>	<b>60 199</b>	<b>-21 304</b>	<b>-29 459</b>	<b>0</b>		<b>796</b>	<b>-359</b>	<b>65 207</b>
Provisions pour engagements de retraite et assimilés **	62 689	4 960	-2 957			16 346	4	-690	80 352
<b>TOTAL</b>	<b>118 023</b>	<b>65 159</b>	<b>-24 261</b>	<b>-29 459</b>	<b>0</b>	<b>16 346</b>	<b>800</b>	<b>-1 049</b>	<b>145 559</b>

(\*) Les provisions concernaient principalement les sites du Pôle Automobile : Eisenach -Thuringe en Allemagne, Compiègne - Laval et St Désirat en France et Duncan aux Etats-Unis (voir la note 4.5) des comptes consolidés 2012.

(\*\*) L'écart actuel correspondait à l'impact de la baisse des taux d'intérêt dans la zone euro et aux Etats-Unis sur l'exercice 2012 (voir notes 1.2 et 5.2.6 des comptes consolidés 2012).

## 5.2.4 Emprunts et dettes financières

### 5.2.4.1 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 créatrice 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 :
  - les tirages de lignes de crédit classiques
  - placements privés
  - emprunts obligataires
- diminuées des prêts et autres actifs financiers à court et long termes;
- augmentées des crédits à court terme ;
- augmentées des découverts bancaires ;
- et diminuées de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

### 5.2.4.2 Emprunts : placements privés, emprunts obligataires

#### •Au cours du 1<sup>er</sup> semestre 2013 :

Le Groupe a réalisé le 21 mai 2013 auprès d'investisseurs européens le placement d'une émission obligataire de 500 millions d'euros, sans covenant ni rating. Les caractéristiques de cette émission obligataire sont présentées dans le tableau ci-dessous :

Emission obligataire	Réalisée en 2013
Emission - Taux fixe <i>en euros</i>	500 000 000
Maturité	29 mai 2020
Coupon annuel	2,875 %
Cotation	Euronext Paris

#### •Sur l'exercice 2012 :

Le Groupe avait mis en place deux nouveaux financements sur l'exercice 2012. Ces deux opérations ont été réalisées sans covenants financiers ni rating :

- Une émission obligataire privée « EuroPP » de 250 millions d'euros auprès d'investisseurs institutionnels français dont les caractéristiques sont les suivantes :

Emission obligataire privée	Euro PP
Emission - Taux fixe <i>en euros</i>	250 000 000
Maturité	12 décembre 2018
Coupon annuel	3,875 %
Cotation	Euronext Paris

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

- Un placement privé « Schultschein » pour un montant de 119 millions d'euros auprès d'investisseurs privés essentiellement étrangers (Asie, Allemagne, Canada, Belgique) et Français dont les caractéristiques sont les suivantes :

Placement privé		Montant	Coût annuel
Schultschein			
Emission - Taux fixe	<i>en euros</i>	45 000 000	3,72 %
Emission - Taux variable	<i>en euros</i>	74 000 000	Euribor 6 mois + 240 bps
Maturité	27 juin 2017		

### **5.2.4.3 Utilisation des lignes de crédit à moyen terme**

Au 30 juin 2013, le groupe Plastic Omnium bénéficie de plusieurs ouvertures de crédits bancaires confirmées à échéance moyenne supérieure à trois ans. Le montant de ces lignes bancaires confirmées est supérieur au montant des besoins du Groupe. Il s'établit au 30 juin 2013 à 1 059 millions d'euros contre 1 160 millions d'euros au 31 décembre 2012.

### **5.2.4.4 De l'endettement financier brut à l'endettement financier net**

En milliers d'euros	30 juin 2013			31 décembre 2012		
	Total	Courant	Non courant	Total	Courant	Non courant
<u>Dettes financières sur contrats de location-financement</u>	<u>18 881</u>	<u>7 291</u>	<u>11 589</u>	<u>22 241</u>	<u>8 901</u>	<u>13 290</u>
<u>Emprunts (+)</u>	<u>1 006 8</u>	<u>80 95</u>	<u>925 9</u>	<u>769 7</u>	<u>177</u>	<u>591 7</u>
<u>Emission obligataire</u>	<u>493 4</u>	<u>-</u>	<u>493 4</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Emission obligataire privée</u>	<u>247 0</u>	<u>-</u>	<u>247 0</u>	<u>248 9</u>	<u>2 1</u>	<u>246 7</u>
<u>Placement privé "Société"</u>	<u>119 0</u>	<u>-</u>	<u>119 0</u>	<u>119 0</u>	<u>-</u>	<u>119 0</u>
<u>Lignes de crédit</u>	<u>147 4</u>	<u>80 95</u>	<u>66 48</u>	<u>401 8</u>	<u>175</u>	<u>226 0</u>
<u>Emprunts et dettes financières (+)</u>	<u>1 025 1</u>	<u>88 25</u>	<u>937 5</u>	<u>792 0</u>	<u>186</u>	<u>605 0</u>
<u>Autres dettes financières en courant (+)</u>	<u>459</u>	<u>459</u>		<u>3 38</u>	<u>3 3</u>	
<u>Instruments financiers de couverture passifs (+)</u>	<u>10 65</u>	<u>10 65</u>		<u>20 42</u>	<u>20 4</u>	
<b>Total des emprunts et dettes (B)</b>	<b>1 036 8</b>	<b>99 36</b>	<b>937 5</b>	<b>815 8</b>	<b>210</b>	<b>605 0</b>
<u>Actifs disponibles à la vente - Fonds FMEA 2 (-)</u>	<u>- 1 64</u>			<u>- 1 64</u>	<u>- 2 14</u>	<u>- 2 14</u>
<u>Autres actifs financiers (-)</u>	<u>-102 9</u>	<u>-42 31</u>	<u>-60 6</u>	<u>-100 5</u>	<u>-40 0</u>	<u>-60 5</u>
<u>Créances financières en non courant</u>						
<u>Créances de financement</u>						
<u>Autres créances financières en courant (-)</u>	<u>-1 50</u>	<u>-1 50</u>		<u>-1 77</u>	<u>-1 7</u>	
<u>Instruments financiers de couverture actifs (-) #</u>	<u>-672</u>	<u>-672</u>		<u>-314</u>	<u>-31</u>	
<b>Total des créances financières (C)</b>	<b>-106 7</b>	<b>-44 51</b>	<b>-62 21</b>	<b>-104 7</b>	<b>-42</b>	<b>-62 61</b>
<b>Endettement brut (D) = (B) + (C)</b>	<b>930 1</b>	<b>54 85</b>	<b>875 2</b>	<b>711 0</b>	<b>168</b>	<b>542 4</b>
<u>Trésorerie et équivalents de trésorerie (-)</u>	<u>609 4</u>	<u>609 4</u>		<u>328 0</u>	<u>328</u>	
<u>Banques créditrices ou concours bancaires courants</u>	<u>-53 80</u>	<u>-53 80</u>		<u>-6 86</u>	<u>-6 8</u>	
<b>Trésorerie nette du tableau de flux de trésorerie</b>	<b>-555 5</b>	<b>-555 5</b>		<b>-321 2</b>	<b>-321</b>	
<b>ENDETTEMENT FINANCIER NET (E) = (D) + (A)</b>	<b>374 5</b>	<b>-500 6</b>	<b>875 2</b>	<b>389 8</b>	<b>-152</b>	<b>542 4</b>

(#) : Voir la note 5.2.5.1 sur les "Instruments de couverture de taux d'intérêts"

(##) : Voir la note 5.1.2 sur les "Actifs financiers disponibles à la vente"

(###) : Voir la note 5.1.3 sur les "Créances financières en non courant"

**5.2.4.5 Détail de la dette financière par devise**

En % de la dette financière	30 juin 2013	31 décembre 2012
Euro	91 %	86 %
US dollar	4 %	8 %
Livre sterling	1 %	2 %
Autres devises	4 %	4 %
<b>Total</b>	<b>100 %</b>	<b>100 %</b>

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

**5.2.4.6 Analyse de la dette financière par nature de taux d'intérêt**

En % de la dette financière	30 juin 2013	31 décembre 2012
Taux variables couverts	7 %	49 %
Taux variables non couverts	0 %	0 %
Taux fixes	93 %	51 %
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**5.2.5 Instruments de couverture de taux d'intérêt et de change**

**5.2.5.1 Instruments de couverture de taux d'intérêt**

Le Groupe souscrit des instruments de couverture de taux d'intérêt de type « swap » et « cap ». L'objectif est de couvrir le groupe Plastic Omnium contre la hausse des taux d'intérêt à laquelle il est exposé pour son financement.

Le nominal global du portefeuille des dérivés souscrits pour la gestion du risque de taux qui ont vocation à servir de couverture aux besoins de financement actuels et futurs s'élève :

- au 30 juin 2013 à 355 millions d'euros;
- au 31 décembre 2012 à 570 millions d'euros.

Les dérivés qualifiés en couverture de flux trésorerie (« cash flow hedge ») au sens d'IAS 39 s'élèvent :

- au 30 juin 2013 à 135 millions d'euros;
- au 31 décembre 2012 à 370 millions d'euros.

La juste valeur des dérivés est comptabilisée dans les rubriques « Instruments financiers de couverture » à l'actif et au passif du bilan consolidé IFRS.

Pour les dérivés qualifiés de couverture en IFRS :

- La contrepartie de la part efficace de la variation de juste valeur des dérivés destinée à couvrir les périodes futures est comptabilisée en capitaux propres (« Autres éléments du résultat global »).
- La part efficace de la relation de couverture impacte le compte de résultat de manière symétrique aux flux d'intérêts couverts sur la ligne « Charges de financement ».

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

■ La valeur temps des stratégies optionnelles est exclue de la relation de couverture. Les variations de juste valeur de la valeur temps des options et la part inefficace des relations de couverture sont comptabilisées en résultat sur la ligne « Charges de financement ».

Pour les dérivés non qualifiés de couverture, les variations de valeur des dérivés sont comptabilisées en résultat sur la ligne « Charges de financement ».

### ***5.2.5.1.1 Portefeuille de dérivés***

La rubrique ci-dessous "Dérivés de taux (juste valeur)" pour les montants à l'actif et au passif du bilan couvrent :

- les instruments de couverture de taux
- et les instruments de couverture de change.

#### **Portefeuille de dérivés :**

(en milliers d'euros)	30 juin 2013			31 décembre 2012		
	Juste valeur des instruments financiers de couverture	A l'actif	Au passif	Juste valeur des instruments financiers de couverture	A l'actif	Au passif
Dérivés de taux (juste valeur)	-9 983	672	-10 655 <sup>#</sup>	-19 796	314	-20 110 <sup>#</sup>
Primes restant à payer			-2 739	-	-	-3 923
<b>Total juste valeur et primes restant à payer</b>	<b>672</b>	<b>-13 394</b>	<b>314</b>	<b>-24 033</b>		

(#) :

Au 30 juin 2013, le montant des "Instruments financiers de couverture" à l'actif du bilan sont composés d'un montant de 20 milliers d'euros d'instruments de couverture de change (voir la note 5.2.5.2. Au passif, figure un montant de 10 655 milliers d'euros d'instruments de couverture de taux.

Au 31 décembre 2012, le montant des "Instruments financiers de couverture" au passif du bilan sont composés d'un montant de 310 milliers d'euros d'instruments de couverture de change (voir la note 5.2.8.2 du rapport annuel 2012) et d'un montant de 20 110 milliers d'euros d'instruments de couverture de taux.

#### **Composition du portefeuille des dérivés de taux d'intérêt :**

(en milliers d'euros)	30 juin 2013								
	Instrument qualifié de couverture	Juste valeur	A l'actif	Au passif	Part efficace comptabilisée en OCI *	Nominal couvert	Maturité	Taux de référence	Primes restant à payer **
Caps oui	271	271			-	60 000	Mai-2017	Euribor 2M	-1 132
Caps non	381	381			-	90 000	Juin-2017	Euribor 1M	-1 607
Swaps oui	-1 992			-1 992	-1 992	75 000	Juin-2015	Euribor 6M	N/A
Swaps non	-636			-636	-	25 000	Août-2015	Euribor 1M	N/A
Swaps non	-8 027			-8 027	-	105 000	Février-2019	Euribor 1M	N/A
<b>Total</b>	<b>-10 003</b>	<b>652</b>	<b>-10 655</b>	<b>-1 992</b>	<b>355 000</b>				<b>-2 739</b>

## COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013

31 décembre 2012									
(en milliers d'euros)	Instrument qualifié de couverture	Juste valeur	A l'actif	Au passif	Part efficace comptabilisée en OCI *	Nominal couvert	Maturité	Taux de référence	Primes restant à payer **
Caps	non	-	-	-	-	110 000	Juin-2013	Euribor 3M	-213
Caps	oui	148	148	-	-	60 000	Mai-2017	Euribor 2M	-1 807
Caps	non	166	166	-	-	90 000	Juin-2017	Euribor 1M	-1 273
Swaps	oui	-9 400	-	-9 400	-9 400	205 000	Août-2015	Euribor 1M	N/A
Swaps	oui	-10 710	-	-10 710	-10 710	105 000	Février-2019	Euribor 1M	N/A
<b>Total</b>		<b>-19 796</b>	<b>314</b>	<b>-20 110</b>	<b>-20 110</b>	<b>570 000</b>			<b>-3 293</b>

(\*) : "OCI": "Other Comprehensive Income" ou "Etat du Résultat Global"

(\*\*) : Les primes sur caps sont payées de manière étalée sur la durée de vie des instruments. Le montant des primes restant à payer est classé en passif du bilan consolidé IFRS sur les lignes « Emprunts et dettes financières - part à long terme » et « Emprunts et dettes financières - part à court terme ».

### 5.2.5.1.2 Montants comptabilisés en capitaux propres « Autres éléments du résultat global »

(en milliers d'euros)	Solde en OCI * avant impôts 31 décembre 2012	Opérations de la période #	Variation de juste valeur des dérivés	Montant recyclé en résultat sur la période	Solde en OCI * avant impôts 30 juin 2013
Part efficace du MtM des dérivés en portefeuille	<b>-20 110</b>	14 809	3 310	-	<b>-1 992</b>
Impacts des opérations sur portefeuille de couverture de taux	<b>2 591</b>	-14 809	-	530	<b>-11 687</b>
<b>Total</b>	<b>-17 519</b>	<b>0</b>	<b>3 310</b>	<b>530</b>	<b>-13 679</b>

(#) : Les opérations de la période correspondent au dénouement d'un swap (nominal de 105 millions d'euros) et à la déqualification de deux swaps (de nominal respectivement de 105 millions d'euros et 25 millions d'euros). A compter du 31 mai 2013, les variations de juste valeur de ces dérivés, non qualifiés comptablement d'instruments de couverture impactent le résultat financier.

(en milliers d'euros)	Solde en OCI * avant impôts 31 décembre 2011	Opérations de la période #	Variation de juste valeur des dérivés	Montant recyclé en résultat sur la période	Solde en OCI * avant impôts 31 décembre 2012
Part efficace du MtM des dérivés en portefeuille	<b>-11 937</b>	-	-8 173	-	<b>-20 110</b>
Restructuration du portefeuille de dérivés d'août 2010 **	<b>1 675</b>	-	-	248	<b>1 923</b>
Restructuration du portefeuille de dérivés février 2012 ***	-	-	-	668	<b>668</b>
<b>Total</b>	<b>-10 262</b>	-	<b>-8 173</b>	<b>916</b>	<b>-17 519</b>

(\*) : OCI "Other Comprehensive Income " ou "Etat du Résultat Global"

(\*\*) : Voir la note 5.2.8.1 « Instruments de couverture de taux d'intérêt » du rapport annuel 2012 sur la restructuration du portefeuille en 2010.

(\*\*\*) : Voir la note 5.2.8.1 « Instruments de couverture de taux d'intérêt » du rapport annuel 2012 sur la restructuration du portefeuille en 2012.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5.2.5.1.3 Impact des couvertures sur le compte de résultat**

(en milliers d'euros)	30 juin 2013	31 décembre 2012
Composante efficace de la couverture liée aux dérivés en portefeuille <i>(couverture des intérêts courus sur la période)</i>	-3 427	-6 145
Recyclage en résultat du montant comptabilisé en capitaux propres lié aux opérations sur le portefeuille	-530	-916
Valeur temps	2 096	-1 633
<b>Total *</b>	<b>-1 861</b>	<b>-8 694</b>

(\*) :

*Juin 2013 : voir la rubrique "Résultat sur instruments de taux d'intérêt" de la note 4.5 sur le "Résultat financier".*

*Décembre 2012 : voir la rubrique "Résultat sur instruments de taux d'intérêt" de la note 4.6 sur le "Résultat financier" dans le rapport annuel 2012.*

### **5.2.5.2 Instruments de couverture de change**

Le Groupe utilise des dérivés afin de couvrir son exposition au risque de change. Ces dérivés ne sont pas documentés en couverture au sens d'IAS 39 car le Groupe considère que les variations de juste valeur des dérivés compensent de manière « mécanique » en résultat la réévaluation au taux de clôture des créances / dettes couvertes.

Les variations de valeur des dérivés de change sont comptabilisées en résultat sur la ligne « Autres produits et charges financiers ».

	30 juin 2013				31 décembre 2012			
	Juste valeur en milliers d'euros	Nominal en milliers de devises	Taux de change à terme moyen	Taux de change au 30 juin 2013	Juste valeur en milliers d'euros	Nominal en milliers de devises	Taux de change à terme moyen	Taux de change au 31 décembre 2012
			Devise / Euro	Devise / Euro			Devise / Euro	Devise / Euro
<b>Position vendeuse nette (Si &lt;0, position acheteuse nette)</b>								
USD - Contrat à terme ferme	+24	+22.626	1,290441	1,3080	+73	+13 548	1,2859	1,3194
GBP - Contrat à terme ferme	+47	+818	0,8170	0,8572	-359	+14 988	0,8271	0,8161
HUF - Contrat à terme ferme	+150	+1.765.337	292,2250	294,85	+212	+2 153 750	289,7667	292,30
RUB – Swap de Change à Terme	-	-	-		-5	-17 850	41,5770	40,3295
USD - Swap de change à terme	-197	-112.500	1,303670	1,3080	-	-	-	-
GBP - Swap de change à terme	-2	+2.193	0,8556	0,8572	-	-	-	-
USD - Contrat à terme (NDF) *	-	-	-		-232	+4.535	1,4171	1,3194
<b>TOTAL **</b>	+20				-310			

(\*) : *NDF voulant dire "Non deliverable forward"*

(\*\*) : *Au 30 juin 2013, la rubrique "Instruments financiers de couverture" à l'actif du bilan se décompose en 652 milliers d'euros pour les instruments de couverture de taux et 20 milliers d'euros pour les instruments de couverture de change.*

*Au 31 décembre 2012, la rubrique "Instruments financiers de couverture" au passif du bilan pour un montant de 20 420 milliers d'euros comprend les instruments de couverture de change pour un montant de 310 milliers d'euros et les instruments de couverture de taux pour un montant de 20 110 milliers d'euros.*

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **5.2.6 Dettes d'exploitation et autres dettes**

#### **5.2.6.1 Dettes fournisseurs et comptes rattachés**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Dettes fournisseurs	848 090	731 539
Dettes sur immobilisations	41 763	61 321
<b>Total</b>	<b>889 853</b>	<b>792 860</b>

#### **5.2.6.2 Autres dettes d'exploitation**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Dettes sociales	127 689	115 599
Dettes fiscales - Impôt sur les sociétés	29 560	27 809
Dettes fiscales hors Impôt sur les sociétés	53 129	32 539
Autres créiteurs	155 092	153 305
Avances clients	178 771	174 933
<b>Total</b>	<b>544 241</b>	<b>504 185</b>

#### **5.2.6.3 Dettes fournisseurs, comptes rattachés et autres dettes d'exploitation par devises**

<i>En milliers de devises</i>	Dettes au 30 juin 2013			Dettes au 31 décembre 2012		
	Devise locale	Euro	%	Devise locale	Euro	%
EUR Euro	769 336	769 336	54 %	675 817	675 817	52 %
USD Dollar américain	360 279	275 442	19 %	337 744	255 983	20 %
GBP Livre sterling	38 983	45 477	3 %	48 252	59 125	5 %
BRL Real brésilien	90 641	31 365	2 %	89 548	33 122	3 %
CNY Yuan Chinois	1 170 336	145 782	10 %	931 757	113 343	9 %
Autres Autres devises		166 692	12 %		159 655	12 %
<b>Total</b>		<b>1 434 094</b>	<b>100 %</b>		<b>1 297 045</b>	<b>100 %</b>
<i>Dont :</i>						
<i>Dettes et comptes rattachés</i>		889 853	62 %		792 860	61 %
<i>Autres Dettes</i>		544 241	38 %		504 185	39 %

Au juin 2013, le Groupe n'a pas effectué de sensibilité sur les variations de devises pour les raisons suivantes :

\* Plus de la moitié des dettes fournisseurs et comptes rattachés est en euro;

\* L'exposition nette par devise (Créances clients - Dettes fournisseurs) n'est pas significative. Pour les "Créances clients", voir la note 5.1.6.4.

## **6- GESTION DU CAPITAL ET DES RISQUES DE MARCHE**

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

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **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 évènement à caractère exceptionnel.

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

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

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

Le Groupe utilise comme ratio bilantiel le « gearing », égal à l'endettement financier net du Groupe divisé par le montant des capitaux propres et assimilés (dont les subventions) 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 2013 et au 31 décembre 2012, le « gearing » s'établit à :

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>31 décembre 2012</b>
Endettement financier net	374 589	389 822
Capitaux propres et assimilés (dont les subventions)	863 965	830 201
<b>Taux d'endettement du Groupe ou « Gearing »</b>	<b>43,36 %</b>	<b>46,96 %</b>

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

Dans le cadre de sa gestion du capital, le Groupe a mis en place un contrat de liquidité :

- au 30 juin 2013 le compte de liquidité présente les positions suivantes : 2 555 titres et 1 264 263 euros en espèces ;
- au 30 juin 2012 le compte de liquidité présentait les positions suivantes : 10 389 titres et 970 891 euros en espèces ;
- Et au 31 décembre 2012 le compte de liquidité présentait les positions suivantes : 13 808 titres et 891 849 euros en espèces.

### **6.2 Echéancier des passifs financiers**

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

**Au 30 juin 2013 :**

<i>En milliers d'euros</i>	<b>30 juin 2013</b>	<b>&lt;1 an</b>	<b>1 – 5 ans</b>	<b>+ 5 ans</b>
<b>PASSIFS FINANCIERS</b>				
Emprunts et dettes financières – non-courant *	1 126 110	29 995	312 920	783 195
Découverts bancaires	53 866	53 866		
Emprunts et dettes financières - courant **	91 551	91 551		
Autres dettes financières - courant	459	459		
Instruments financiers de couverture	10 655	10 655		
Fournisseurs et comptes rattachés	889 853	889 853		
<b>TOTAL PASSIFS FINANCIERS</b>	<b>2 172 493</b>	<b>1 076 378</b>	<b>312 920</b>	<b>783 195</b>

**Au 31 décembre 2012 :**

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

En milliers d'euros	31 décembre 2012	<1 an	1 – 5 ans	+ 5 ans
<b>PASSIFS FINANCIERS</b>				
Emprunts et dettes financières – non-courant *	719 473	12 402	443 980	263 091
Découverts bancaires	6 864	6 864	-	-
Emprunts et dettes financières - courant **	193 599	193 599	-	-
Autres dettes financières - courant	3 382	3 382	-	-
Instruments financiers de couverture	20 420	20 420	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	792 860	792 860	-	-
<b>TOTAL PASSIFS FINANCIERS</b>	<b>1 736 598</b>	<b>1 029 527</b>	<b>443 980</b>	<b>263 091</b>

(\*) La rubrique « Emprunts et dettes financières - non courant » inclut les montants des emprunts non courant au bilan ainsi que les intérêts sur la durée restante des emprunts et dettes financières.

(\*\*) 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 Transactions avec les parties liées**

Les transactions avec les parties liées concernent toujours les sociétés Sofiparc, Burelle SA et Burelle Participations. Les contrats qui lient le Groupe avec ces sociétés n'ont connu aucune évolution sur le semestre.

Les rémunérations des dirigeants et mandataires sociaux par rapport à l'exercice 2012 n'ont connu aucune modification significative.

#### **7.2 Evénements 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 2013, n'est intervenu depuis la date de clôture.

**COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

**LISTE DES ENTITES CONSOLIDEES AU 1<sup>er</sup> SEMESTRE 2013**

Libellé juridique	Secteurs à présenter			30 juin 2013			31 décembre 2012			30 juin 2012			Intégrations fiscales
	Auto mobile	Environnement	Non affecté	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
<u>France</u>													
COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM SA			●	Société mère			Société mère			Société mère			1-a
PLASTIC OMNIUM SYSTEMES URBAINS SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
METROPLAST SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
LA REUNION VILLES PROPRES SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
PLASTIC OMNIUM CARAIBES SAS	x2011 e	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS FRANCE SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC RECYCLING SAS	●			P	50	50	P	50	50	P	50	50	
PLASTIC OMNIUM AUTO ENTERIEUR SA	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM AUTO ENTERIEUR SERVICES SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
TRANSIT SAS		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM GESTION SNC		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM FINANCE SNC		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
LUDOPARC SAS		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM AUTO SAS		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM ENVIRONNEMENT SAS		●	●	G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS SAS	x2012 f	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM COMPOSITES HOLDING SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS MANAGEMENT SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM ENVIRONNEMENT GUYANE SAS	x2012 f	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
VALEO PLASTIC OMNIUM SNC	●			P	50	50	P	50	50	P	50	50	
BEAUVAIS DIFFUSION SAS	●	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
PLASTIC OMNIUM VERNON SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
TECHNIQUES ET MATERIELS DE COLLECTE - « TEMACO » SAS	●	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
PLASTIC OMNIUM COMPOSITES SA	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
MIXT COMPOSITES ET RECYCLABLES - MCR SAS	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-a
PLASTIC OMNIUM ENVIRONNEMENT HOLDING SAS	x2012 a,d1	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
SIGNALISATION FRANCE SA	x2012 b	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
SULO FRANCE SAS		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	1-b
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS INDUSTRIES SAS		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PO INTERNATIONAL	a2013	●		G	100	100	-	-	-	-	-	-	
<u>Afrique du Sud</u>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS SOUTH AFRICA LTD	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<u>Allemagne</u>													
PLASTIC OMNIUM GmbH		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-b
PLASTIC OMNIUM AUTO COMPONENTS GmbH	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-b
PLASTIC OMNIUM ENTSORGUNGSTECHNIK GmbH		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS GERMANY GmbH	x2012 g	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-b
HEPO BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT GmbH	●			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
HEPO Rastatt GmbH	●			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
HEPO GERMANY GmbH	●			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
HEPO GmbH	●			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
PLASTIC OMNIUM ENVIRONNEMENT GmbH	x2012 d	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENVICOMP GmbH		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-a
WESTFALIA INTRALOG GmbH	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-a
SULO EISENWERK STREUBER & LOHMANN GmbH	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-b
SULO UMWELTTECHNIK GmbH	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-b
SULO UMWELTTECHNIK BETEILIGUNGSGmbH		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
SULO EMBALLAGEN BETEILIGUNG GmbH	x2012 h	●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-b
PLASTIC OMNIUM URBAN SYSTEMS GmbH		●		G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-a
PLASTIC OMNIUM COMPOSITES GmbH	●			G	100	100	G	100	100	G	100	100	2-b
RMS ROTHERM MACHINENBAU GmbH	●			G	70	70	G	70	70	G	70	70	
HEPO Ingolstadt GmbH	●			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	

**COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

Libellé juridique	Secteurs à présenter			30 juin 2013			31 décembre 2012			30 juin 2012			Intégrations fiscales
	Auto mobile	Environnement	Non affecté	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
<b>Argentine</b>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS ARGENTINA SA	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM SA	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Belgique</b>													
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE NV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM NV		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS RESEARCH NV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS BELGIUM SA	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
SULO NV		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Brésil</b>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS DO BRASIL LTDA	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM DO BRASIL LTDA	•	•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Canada</b>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS CANADA INC	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
HEPO CANADA INC	•			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
<b>Chili</b>													
PLASTIC OMNIUM SA		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Chine</b>													
PO COMPOSITES (JIANGSU) CO LTD	F2013, x2013 a	•		G	100	100	G	60	60	G	60	60	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS WUHAN CO LTD		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
YANFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS CO LTD		•		P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	
PLASTIC OMNIUM (SHANGHAI) BUSINESS CONSULTING CO LTD			•	G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS CONSULTING (BEIJING) CO LTD		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS MANUFACTURING (Beijing) CO LTD		•		G	60	60	G	60	60	G	100	100	
CHONGQING YANFENG PO AE FAWAY CO LTD		•		P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	
GUANGZHOU ZHONGXIN YANFENG PO AE TRIM CO LTD		•		P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	
CHENGDU FAWAY YANFENG PO		•		M.E.E.	24,48	24,48	M.E.E.	24,48	24,48	M.E.E.	24,48	24,48	
HEPO CHINA LTD		•		P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
YANFENG PLASTIC OMNIUM (SHANGHAI) AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS CO LTD		•		P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	
DONGFENG PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS CO LTD		•		M.E.E.	24,48	24,48	M.E.E.	24,48	24,48	M.E.E.	24,48	24,48	
ENERGY CHINE GUANGZHOU	a2012	•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS SHENYANG	a2012	•		G	100	100	G	100	100	-	-	-	
YANFENG PLASTIC OMNIUM YIZHENG AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEMS CO., LTD	a2012	•		P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	P	49,95	49,95	
PLASTIC OMNIUM (SHANGHAI) HOLDING CO. LTD	a2012		•	G	100	100	G	100	100	-	-	-	
YFPO SHENYANG TIENI AUTOMOTIVE EXTERIOR SYSTEM	a2013	•		P	49,95	49,95	-	-	-	-	-	-	
NINGBO YFPO AE CO LTD	a2013	•		P	49,95	49,95	-	-	-	-	-	-	
WUHAN SUBSIDIARY	a2013	•		P	49,95	49,95	-	-	-	-	-	-	
<b>Corée du Sud</b>													
SHB AUTOMOTIVE MODULES	•			P	16,67	16,67	P	16,67	16,67	P	16,67	16,67	
HEPO KOREA LTD	•			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS CO LTD	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Espagne</b>													
COMPANIA PLASTIC OMNIUM SA		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	3
PLASTIC OMNIUM EQUIPAMIENTOS EXTERIORES SA		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	3
PLASTIC OMNIUM SISTEMAS URBANOS SA			•	G	100	100	G	100	100	G	100	100	3
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS VALLADOLID SL		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS SPAIN SA (Arevalo/Vigo)		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
VALEO PLASTIC OMNIUM SL		•		P	50	50	P	50	50	P	50	50	
PLASTIC OMNIUM COMPOSITES ESPANA		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	3
HEPO IBERIA SL		•		P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
SIGNATURE SENALIZACION SA	F21	•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	
HEPO AUTOMOTIVE SPAIN SL		•		P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
PLASTIC OMNIUM COMPONENTES EXTERIORES SL		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	3
<b>Etats Unis</b>													
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS LLC	F2012	•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	4
PERFORMANCE PLASTICS PRODUCTS - 3 P INC.		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	4
PLASTIC OMNIUM INC.		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	4
PLASTIC OMNIUM INDUSTRIES INC.		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	4
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS (USA) LLC		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	4
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE SERVICES INC.		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	4
HEPO NORTH AMERICA INC.		•		P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS HOLDING INC.		•		G	100	100	G	100	100	G	100	100	

## COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013

Libellé juridique	Secteurs à présenter			30 juin 2013			31 décembre 2012			30 juin 2012			Intégrations fiscales
	Auto mobile	Environnement	Non affecté	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
<b>Hongrie</b>													
HEPO MANUFACTURING HUNGARY Kft	•			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
HEPO AUTOMOTIVE HUNGARIA Kft	•			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	-	-	-	
<b>Inde</b>													
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS (INDIA) PVT. LTD.	•			G	100	100	G	100	100	G	60	60	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS INDIA	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS MANUFACTURING INDIA PVT LTD	•			G	55	55	G	55	55	G	55	55	
<b>Irlande</b>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS REINSURANCE LTD	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Japon</b>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS KK	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Malaisie</b>													
HICOM/HBPO SDN. BHD.	•			MEE	13,33	13,33	-	-	-	-	-	-	
<b>Maroc</b>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS MOROCCO	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Mexique</b>													
PLASTIC OMNIUM AUTOMOVIL SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORES SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM INDUSTRIAL AUTO EXTERIORES RAMOS ARIZPE SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM DEL BAJO SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS MEXICO SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS INDUSTRIAL MEXICO SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
INOPLAST COMPOSITES SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
INOPLASTIC OMNIUM INDUSTRIAL SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM SISTEMAS URBANOS SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
HEPO MEXICO SA DE CV	•			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
PLASTIC OMNIUM MEDIO AMBIENTE SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM TOLUCA SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
CREATEC DE MEXICO SRL DE CV	•			G	100	100	G	100	100	-	-	-	
PULIDOS DE JUAREZ SA DE CV	•			G	100	100	G	100	100	-	-	-	
<b>Moyen Orient</b>													
ENERGY VLA PLASTIRAN	•			G	51	51	G	51	51	G	51	51	
<b>Pays Bas</b>													
PLASTIC OMNIUM BV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	5
PLASTIC OMNIUM INTERNATIONAL BV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	5
SULO BV	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	5
DSK PLASTIC OMNIUM BV	•			G	51	51	G	51	51	G	51	51	
<b>Pologne</b>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS POLAND Sp. Z.O.O	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS Sp Z.O.O	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
SULO Sp. Z.O.O	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
PLASTIC OMNIUM AUTO Sp Z.O.O	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>République Tchèque</b>													
HEPO CZECH S.R.O	•			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
SULO S.R.O	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Roumanie</b>													
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS ROMANIA	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Royaume-Uni</b>													
PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE LTD	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	6
PLASTIC OMNIUM LTD	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	6
PLASTIC OMNIUM URBAN SYSTEMS LTD	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	6
SIGNATURE LTD	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
SULO MGB LTD	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
HEPO UK LTD	•			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	
POST & COLUMN COMPANY LTD	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Russie</b>													
OOO STAVROVO AUTOMOTIVE SYSTEMS	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
DSK PLASTIC OMNIUM ENERGY	•			G	51	51	G	51	51	G	51	51	
<b>Singapour</b>													
SULO ENVIRONMENTAL SYSTEMS PTE Ltd	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<b>Slovaquie</b>													
PLASTIC OMNIUM AUTO EXTERIORS S.R.O.	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS SLOVAKIA S.R.O.	•			G	100	100	G	100	100	G	100	100	
HEPO SLOVAKIA S.R.O	•			P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	P	33,33	33,33	

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

Libellé juridique	Secteurs à présenter			30 juin 2013			31 décembre 2012			30 juin 2012			Intégrations fiscales
	Auto mobile	Environnement	Non affecté	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	Mode de consolidation	% de contrôle	% d'intérêt	
<u>Suède</u> PLASTIC OMNIUM AB				G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<u>Suisse</u> PLASTIC OMNIUM AG PLASTIC OMNIUM RE AG SIGNAL AG				G	100	100	G	100	100	G	100	100	
				G	100	100	G	100	100	G	100	100	
<u>Thaïlande</u> ENERGY AUTOMOTIVE SYSTEMS (THAILAND) LTD				G	50	50	G	50	50	G	50	50	
<u>Turquie</u> B.P.O. AS				G	100	100	G	100	100	G	100	100	
				G	49,98	49,98	G	49,98	49,98	G	49,98	49,98	

### **Méthode d'intégration et particularités :**

G : Intégration globale

P : Intégration proportionnelle

M.E.E. : Mise en équivalence

### **Mouvements de la période :**

#### **Créations de sociétés :**

- a2012Sociétés créées et / ou dont l'activité a démarré en 2012
- a2013Sociétés créées et / ou dont l'activité a démarré en 2013

#### **Acquisitions de sociétés :**

- b2012Sociétés acquises au cours de l'exercice 2012
- b2013Sociétés acquises au cours de l'exercice 2013

#### **Cessions de sociétés :**

- c2012Sociétés cédées au cours de l'exercice 2012
- c2013Sociétés cédées au cours de l'exercice 2013
- c21Sociétés cédées dans le cadre du décroisement du partenariat avec Eurovia en 2012 (effet au 1er janvier 2012)

#### **Fusions de sociétés :**

- d2012Sociétés fusionnées au cours de l'exercice 2012
- d2013Sociétés fusionnées au cours de l'exercice 2013
- d21Absorption de la société Plastic Omnia Signalisation SAS par la société Plastic Omnia Environnement Holding SAS en 2012

#### **Liquidations de sociétés :**

- e2012Sociétés liquidées au cours de l'exercice 2012
- e2013Sociétés liquidées au cours de l'exercice 2013

#### **Rachats de minoritaires :**

- f2012Rachats de minoritaires au cours de l'exercice 2012
- f2013Rachats de minoritaires au cours de l'exercice 2013
- f21Rachat de minoritaires dans le cadre du décroisement du partenariat avec Eurovia en 2012 (effet au 1er janvier 2012)

#### **Cessions de minoritaires :**

- g2012Cession de minoritaires au cours de l'exercice 2012
- g2013Cession de minoritaires au cours de l'exercice 2013

#### **Acquisitions d'actifs :**

- h2012Acquisition d'actifs au cours de l'exercice 2012
- h2013Acquisition d'actifs au cours de l'exercice 2013

#### **Cessions d'actifs :**

- i2012Cession d'actifs au cours de l'exercice 2012
- i2013Cession d'actifs au cours de l'exercice 2013

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **Changements de dénomination :**

#### **x2013 Sociétés dont la dénomination a changé en 2013**

x2013 aJiangsu Xieno Automotive Components Co Ltd a changé de dénomination sociale le 18 avril 2013 en PO Composites (Jiangsu) Co Ltd.

#### **x2012 Sociétés dont la dénomination a changé en 2012**

x2012 a "Plastic Omnium Environnement Holding SAS" est la nouvelle dénomination de la société "Compagnie Signature SAS"

x2012 b "Signalisation France SA" est la nouvelle dénomination de la société "Signature SA"

x2012 c "Plastic Omnium Signalisation SAS" est la nouvelle dénomination de la société "Signature Vertical Holding SAS"

x2012 d "Plastic Omnium Environnement GmbH" est la nouvelle dénomination de la société "SULO Verwaltung und Technik GmbH"

x2012 e "Plastic Omnium Caraïbes SAS" est la nouvelle dénomination de la société "Plastic Omnium Caraibe SASU"

x2012 f "Plastic Omnium Environnement Guyane SAS" est la nouvelle dénomination de la société "Plastic Omnium Environnement Guyane SASU"

x2012 g "HBPO Beteiligungsgesellschaft GmbH" est la nouvelle dénomination de la société "HBPO Beteiligungsgesellschaft mbH"

x2012 h "SULO Emballagen Beteiligungs GmbH" est la nouvelle dénomination de la société "SULO Emballagen GmbH"

x2012 hi "Plastic Omnium Auto Exteriors (India) PVT. Ltd." est la nouvelle dénomination de la société Plastic Omnium Varroc Private Ltd"

### **Intégration fiscale :**

1 - a Groupe fiscal France PO

1 - b Groupe fiscal Signature Vertical Holding (SVH)

2 - a Groupe fiscal Allemagne SD

2 - b Groupe fiscal Allemagne PO GmbH

3 Groupe fiscal Espagne

4 Groupe fiscal Etats-Unis

5 Groupe fiscal Pays Bas

6 Groupe fiscal Royaume-Uni

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

---

<b>MAZARS</b> 61, rue Henri Regnault 92400 Courbevoie S.A. au capital de € 8.320.000	<b>ERNST &amp; YOUNG et Autres</b> 1/2, place des Saisons 92400 Courbevoie - Paris-La Défense 1 S.A.S. à capital variable
Commissaire aux Comptes Membre de la compagnie régionale de Versailles	Commissaire aux Comptes Membre de la compagnie régionale de Versailles

### **Compagnie Plastic Omnium**

Période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2013

#### **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, relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2013, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels consolidés condensés ont été établis sous la responsabilité du conseil d'administration. 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.

## **COMPAGNIE PLASTIC OMNIUM – Rapport Financier semestriel 2013**

### **2. Vérification spécifique**

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité 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 23 juillet 2013

Les Commissaires aux Comptes

MAZARS



Jean-Luc Barlet

ERNST & YOUNG et Autres



Giller Rabier