

Communiqué

Etats financiers consolidés au 31 décembre 2018

Les états financiers consolidés au 31 décembre 2018 intègrent aux comptes annuels de Socfinasia S.A., toutes les filiales et sociétés associées directes et indirectes.

Les états financiers consolidés ont été préparés conformément aux normes internationales d'information financière ou IFRS telles qu'adoptées par l'Union Européenne. Socfinasia S.A. (le Groupe) a adopté le référentiel IFRS pour la première fois en 2005 et toutes les normes applicables au 31 décembre 2018 et concernant le Groupe ont été mises en œuvre.

L'audit des comptes est en cours et à cette date, n'a pas révélé d'anomalies significatives.

Résultats consolidés

Pour l'exercice 2018, le résultat consolidé « Part du Groupe » s'inscrit à 25,9 millions d'euros contre 24,8 millions d'euros en 2017. Il en résulte un bénéfice net par action « Part du Groupe » de 1,32 euros contre 1,26 euros en 2017.

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 125,3 millions d'euros en 2018 contre 161,6 millions d'euros en 2017 (-36,3 millions d'euros). Cette variation du chiffre d'affaires résulte notamment de la baisse des prix (-14,7 millions d'euros), de la baisse des quantités vendues (-8,4 millions d'euros) et des variations de la roupie indonésienne par rapport à l'euro (-13,2 millions d'euros).

Dans la même tendance, le résultat opérationnel s'inscrit à 37,9 millions d'euros contre 40,4 millions d'euros en 2017.

Les autres produits financiers sont en hausse à 3,9 million d'euros contre 2,5 millions d'euros au 31 décembre 2017. Il s'agit essentiellement de gains de change pour 2,6 millions d'euros. Les charges financières s'établissent à 2,5 millions d'euros contre 5,1 millions d'euros au 31 décembre 2017. Il s'agit principalement de pertes de change pour 2,2 millions d'euros.

La charge d'impôts est en baisse. Les impôts sur le résultat s'élèvent à 13,1 millions d'euros contre 17,7 millions d'euros en 2017.

La quote-part du Groupe dans le résultat des sociétés mises en équivalence est en baisse à 4,9 millions d'euros contre 7,6 millions d'euros en 2017.

Etat de la situation financière consolidée

Les actifs de Socfinasia S.A. se composent :

- D'actifs non-courants à hauteur de 194 millions d'euros contre 189,6 millions d'euros au 31 décembre 2017, soit une augmentation de 4,4 millions d'euros due principalement à la hausse de la valeur des actifs biologiques producteurs (+5,9 millions d'euros) ;
- d'actifs courants qui s'élèvent à 148,4 millions d'euros contre 164,8 millions d'euros au 31 décembre 2017. La valeur des stocks augmente de 6,6 millions d'euros, les créances du cash pooling envers les sociétés hors périmètre augmentent de 7,1 millions d'euros. La trésorerie est en baisse de 32,4 millions d'euros.

Les capitaux propres « Part du Groupe » s'élèvent à 248,8 millions d'euros contre 237,1 millions d'euros en 2017. Cette augmentation des fonds propres de 11,7 millions d'euros provient, pour l'essentiel, du résultat de l'exercice (+25,9 millions d'euros), de l'affectation des résultats (-17,6 millions d'euros, solde 2017 et acompte 2018 inclus) et de la variation de la réserve pour écart de conversion (+2,5 millions d'euros).

Sur base des capitaux propres consolidés, il ressort une valeur nette par action « Part du Groupe » (avant distribution du solde du dividende) de 12,70 euros contre 12,10 euros un an plus tôt. Au 31 décembre 2018, le cours de bourse s'élève quant à lui à 12,60 euros.

Les passifs courants et non-courants sont en baisse à 86,5 millions d'euros contre 110,6 millions d'euros un an plus tôt. Les passifs d'impôts exigibles passent de 7,9 à 2,2 millions d'euros. Les dettes du cash pooling envers les sociétés hors périmètre sont à 25,7 millions d'euros contre 33,3 millions d'euros un an plus tôt.

Flux de trésorerie consolidés

Au 31 décembre 2018, la trésorerie nette s'élève à 18,2 millions d'euros en baisse de 32,4 millions d'euros sur l'exercice (contre une baisse de 33,6 millions d'euros au cours de l'exercice antérieur).

Le flux net de trésorerie généré par les activités opérationnelles s'est élevé à 7,7 millions d'euros durant l'exercice 2018 (12,8 millions d'euros en 2017) et la capacité d'autofinancement à 55,4 millions d'euros contre 70,3 millions d'euros lors de l'exercice précédent.

Les opérations d'investissement ont mobilisé 19,2 millions d'euros (22 millions d'euros en 2017) et les opérations de financement 20,4 millions d'euros (22,6 millions d'euros en 2017), dont 21 millions d'euros de dividendes (25,1 millions d'euros en 2017).

Etats financiers consolidés

Etat de la situation financière consolidée

ACTIFS	Note	31/12/2018	31/12/2017
		EUR	EUR
Actifs non-courants			
Immobilisations incorporelles	4	326 574	371 838
Immobilisations corporelles	5	46 465 610	44 097 502
Actifs biologiques producteurs	6	109 564 244	103 656 846
Participations dans des entreprises associées	8	22 180 704	24 421 881
Titres disponibles à la vente	9	0	735 772
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	9	667 448	0
Avances à long terme		2 743 571	2 137 789
Actifs d'impôts différés	10	3 852 721	5 493 067
Autres actifs non-courants		8 200 000	8 700 000
		194 000 872	189 614 695
Actifs courants			
Stocks	11	21 274 302	14 708 674
Créances commerciales	12	3 441 405	3 564 765
Autres créances	13	104 321 473	95 043 388
Actifs d'impôts exigibles	14	1 132 080	956 025
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15	18 212 041	50 568 114
		148 381 301	164 840 966
TOTAL ACTIFS		342 382 173	354 455 661

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31/12/2018	31/12/2017
		EUR	EUR
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société mère			
Capital souscrit	16	24 492 825	25 062 500
Réserve légale	17	2 506 250	2 506 250
Réserves consolidées		316 409 662	307 758 330
Ecart de conversion		-120 513 264	-123 003 488
Résultat de l'exercice		25 924 113	24 750 531
		248 819 586	237 074 123
<hr/>			
Participations ne donnant pas le contrôle	7	7 057 614	6 777 994
Capitaux propres totaux		255 877 200	243 852 117
<hr/>			
Passifs non-courants			
Passifs d'impôts différés	10	145 572	112 132
Provisions non-courantes relatives aux avantages du personnel	18	35 262 891	35 423 048
		35 408 463	35 535 180
<hr/>			
Passifs courants			
Dettes commerciales		3 681 819	3 398 812
Passifs d'impôts exigibles	14	2 165 591	7 893 688
Provisions		78 273	47 660
Autres dettes	19	45 170 827	63 728 204
		51 096 510	75 068 364
<hr/>			
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		342 382 173	354 455 661

Compte de résultat consolidé

	<i>Note</i>	2018 <i>EUR</i>	2017 <i>EUR</i>
Produits des activités ordinaires	31	125 293 647	161 570 881
Production immobilisée		5 538 825	8 586 758
Variation de stocks des produits finis et des travaux en cours		6 369 004	-574 686
Autres produits opérationnels		4 839 813	4 320 941
Matières premières et consommables utilisés		-1 310 471	-3 602 393
Autres charges externes		-28 063 167	-32 504 019
Frais de personnel	21	-36 283 512	-39 522 391
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	22	-10 302 834	-15 587 891
Autres charges opérationnelles		-28 152 806	-42 335 049
<i>Résultat opérationnel</i>		37 928 499	40 352 151
Autres produits financiers	24	3 876 482	2 460 915
Plus-values sur cessions d'actifs		32 255	29 972
Moins-values sur cessions d'actifs		-299 633	-321 744
Charges financières	25	-2 453 577	-5 122 140
<i>Résultat avant impôts</i>		39 084 026	37 399 154
Charge d'impôts sur le résultat	26	-13 126 112	-17 653 396
Charge d'impôts différés	26	-1 232 679	1 772 530
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	8	4 874 235	7 635 994
<i>Résultat net de l'exercice</i>		29 599 470	29 154 282
<i>Résultat attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle</i>		3 675 357	4 403 751
<i>Résultat attribuable aux propriétaires de la société mère</i>		25 924 113	24 750 531
<i>Résultat net par action non dilué</i>	27	1.32	1.26
Nombre d'actions Socfinasia S.A.		19 594 260	19 594 260
Résultat net par action non dilué		1.32	1.26
Résultat net par action dilué		1.32	1.26

Etat du résultat étendu consolidé

	<i>Note</i>	<i>2018</i> <i>EUR</i>	<i>2017</i> <i>EUR</i>
<i>Résultat net de l'exercice</i>		29 599 470	29 154 282
 <i>Autres éléments du résultat étendu</i>			
Pertes et gains actuariels	18	1 296 331	-802 959
Impôts sur les pertes et gains actuariels		-324 083	200 740
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global avant impôts		-68 324	0
Impôts sur la variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		18 503	0
		<hr/>	
<i>Sous-total des éléments ne pouvant pas faire l'objet d'un reclassement en résultat</i>		922 427	-602 219
Variation de la juste valeur des instruments financiers des entités contrôlées, avant impôts		0	346 970
Impôts sur la variation de la juste valeur des instruments financiers des entités contrôlées		0	-101 385
Variation de la juste valeur des titres disponibles à la vente des entités contrôlées, avant impôts		0	-40 804
Impôts sur la variation de la juste valeur des titres disponibles à la vente des entités contrôlées		0	16 560
Variation de l'écart de conversion des entités contrôlées		2 258 163	-17 263 607
Quote-part des autres éléments du résultat étendu des entreprises associées		441 764	-578 614
		<hr/>	
<i>Sous-total des éléments pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat</i>		2 699 927	-17 620 880
<i>Total des autres éléments du résultat étendu</i>		3 622 354	-18 223 099
<i>Résultat étendu</i>		33 221 824	10 931 183
<i>Résultat étendu attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle</i>		3 867 507	3 389 684
<i>Résultat étendu attribuable aux propriétaires de la société mère</i>		29 354 317	7 541 499

Tableau des flux de trésorerie consolidés

	Note	2018 EUR	2017 EUR
Activités opérationnelles			
Résultat net après impôts attribuable aux propriétaires de la société mère		25 924 113	24 750 531
Résultat attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle		3 675 357	4 403 751
Part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	8	-4 874 235	-7 635 994
Dividendes des entreprises associées	8	7 670 517	6 006 344
Juste valeur de la production agricole	11	-3 578 215	2 428 108
Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie (IFRS et autres)		-452 386	769 086
Dotations et reprises aux amortissements et provisions et réductions de valeur		12 402 995	23 430 016
Plus et moins-values sur cessions d'actifs		267 378	291 772
Charge d'impôts	26	14 358 791	15 880 866
Capacité d'autofinancement		55 394 314	70 324 480
Intérêts payés - reçus		-577 496	-616 109
Impôts payés		-13 126 112	-17 653 396
Variation de stocks		-3 378 327	875 525
Variation de créances commerciales et autres débiteurs		-8 347 993	-13 947 255
Variation de dettes commerciales et autres créditeurs		-18 815 012	-28 749 737
Comptes de régularisation		-3 466 150	2 614 685
Variation du besoin en fonds de roulement		-34 007 482	-39 206 782
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles		7 683 224	12 848 193
Activités d'investissement			
Paielement pour acquisition de filiale		-1 624 807	0
Acquisitions/cessions d'immobilisations incorporelles		-64 857	-238 002
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-17 305 135	-20 644 481
Cessions d'immobilisations corporelles		405 219	229 991
Acquisitions/cessions d'immobilisations financières		-616 987	-1 341 308
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		-19 206 567	-21 993 800
Activités de financement			
Dividendes versés aux propriétaires de la société mère		-17 634 834	-19 594 260
Dividendes versés à des participations ne donnant pas le contrôle		-3 345 079	-5 525 668
Produits d'emprunts		0	1 901 005
Remboursements d'emprunts		-1 859	0
Intérêts payés - reçus		577 488	616 109
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-20 404 284	-22 602 814
Incidence des écarts de conversion		-428 446	-1 823 864
Variation nette de trésorerie		-32 356 073	-33 572 285
Trésorerie au 1er janvier	15	50 568 114	84 140 399
Trésorerie au 31 décembre	15	18 212 041	50 568 114
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		-32 356 073	-33 572 285