

Communiqué

Etats financiers consolidés au 31 décembre 2019

Les états financiers consolidés au 31 décembre 2019 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 2019 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 2019, le résultat consolidé « Part du Groupe » s'inscrit à 14,6 millions d'euros contre 25,9 millions d'euros en 2018. Il en résulte un bénéfice net par action « Part du Groupe » de 0,74 euros contre 1,32 euros en 2018.

Le chiffre d'affaires consolidé s'élève à 121,7 millions d'euros en 2019 contre 125,3 millions d'euros en 2018 (-3,6 millions d'euros). Cette variation du chiffre d'affaires résulte notamment de la baisse des prix (-9,4 millions d'euros), de la baisse des quantités vendues (-0,8 millions d'euros) et des variations de la roupie indonésienne par rapport à l'euro (+7,1 millions d'euros).

Dans la même tendance, le résultat opérationnel s'inscrit à 20,9 millions d'euros contre 37,9 millions d'euros en 2018.

Les autres produits financiers sont en baisse à 2,1 millions d'euros contre 3,9 millions d'euros au 31 décembre 2018. Il s'agit essentiellement de gains de change pour 1,1 millions d'euros.

Les charges financières s'établissent à 1,7 millions d'euros contre 2,5 millions d'euros au 31 décembre 2018. Il s'agit principalement de pertes de change pour 1,4 millions d'euros.

La charge d'impôts est en baisse. Les impôts sur le résultat s'élèvent à 9,7 millions d'euros contre 13,1 millions d'euros en 2018.

La quote-part du Groupe dans le résultat des sociétés mises en équivalence est en hausse à 5,7 millions d'euros contre 4,9 millions d'euros en 2018.

Etat de la situation financière consolidée

Les actifs de Socfinasia S.A. se composent :

- d'actifs non-courants à hauteur de 203,9 millions d'euros contre 194 millions d'euros au 31 décembre 2018, soit une augmentation de 9,9 millions d'euros due principalement à la hausse de la valeur des actifs biologiques producteurs (+7,6 millions d'euros) et aussi à la comptabilisation de 1,2 millions d'euros de dettes liées aux contrats de location suite à l'implémentation de l'IFRS 16 ;
- d'actifs courants qui s'élèvent à 143,4 millions d'euros contre 148,3 millions d'euros au 31 décembre 2018. La valeur des stocks baisse de 3 millions d'euros. La trésorerie est en baisse de 5,6 millions d'euros.

Les capitaux propres « Part du Groupe » s'élèvent à 250,7 millions d'euros contre 248,8 millions d'euros en 2018. Cette augmentation des fonds propres de 1,8 millions d'euros provient, pour l'essentiel, du résultat de l'exercice (+14,6 millions d'euros), de l'affectation des résultats (-15,7 millions d'euros, solde 2018 et acompte 2019 inclus) et de la variation de la réserve pour écart de conversion (+4,1 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 12,79 euros contre 12,70 euros un an plus tôt. Au 31 décembre 2019, le cours de bourse s'élève quant à lui à 16,30 euros.

Les passifs courants et non-courants sont en hausse à 89,5 millions d'euros contre 86,5 millions d'euros un an plus tôt. Les dettes du cash pooling envers les sociétés hors périmètre s'élèvent à 21 millions d'euros contre 25,7 millions d'euros un an plus tôt.

Flux de trésorerie consolidés

Au 31 décembre 2019, la trésorerie nette s'élève à 12,6 millions d'euros en baisse de 5,6 millions d'euros sur l'exercice (contre une baisse de 32,4 millions d'euros au cours de l'exercice antérieur).

Le flux net de trésorerie généré par les activités opérationnelles s'est élevé à 25,4 millions d'euros durant l'exercice 2019 (7,7 millions d'euros en 2018) et la capacité d'autofinancement à 42,7 millions d'euros contre 55,4 millions d'euros lors de l'exercice précédent.

Les opérations d'investissement ont mobilisé 13,5 millions d'euros (19,2 millions d'euros en 2018) et les opérations de financement 17,8 millions d'euros (20,4 millions d'euros en 2018), dont 18,1 millions d'euros de dividendes (21 millions d'euros en 2018).

1. Etat de la situation financière consolidée

ACTIFS	Note	31-12-19 EUR	31-12-18 EUR
Actifs non-courants			
Immobilisations incorporelles	4	284.094	326.574
Immobilisations corporelles	5	45.999.098	46.465.610
Actifs biologiques producteurs	6	117.122.614	109.564.244
Droits d'utilisation d'actifs		1.207.625	0
Participations dans des entreprises associées	8	22.764.737	22.180.704
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	9	633.987	667.448
Avances à long terme		3.170.663	2.743.571
Actifs d'impôts différés	14	4.524.716	3.852.721
Autres actifs non-courants		8.200.000	8.200.000
		203.907.534	194.000.872
Actifs courants			
Stocks	11	18.312.845	21.274.302
Créances commerciales	12	4.174.869	3.441.405
Autres créances	13	107.399.734	104.321.473
Actifs d'impôts exigibles	14	883.837	1.132.080
Trésorerie et équivalents de trésorerie	15	12.592.654	18.212.041
		143.363.939	148.381.301
TOTAL ACTIFS		347.271.473	342.382.173

CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS	Note	31-12-19	31-12-18
		EUR	EUR
Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la Société mère			
Capital souscrit	16	24.492.825	24.492.825
Réserve légale	17	2.449.283	2.506.250
Réserves consolidées		325.493.946	316.409.662
Ecart de conversion		-116.375.679	-120.513.264
Résultat de l'exercice		14.596.525	25.924.113
		250.656.900	248.819.586
Participations ne donnant pas le contrôle	7	7.098.042	7.057.614
Capitaux propres totaux		257.754.942	255.877.200
Passifs non-courants			
Passifs d'impôts différés	14	86.920	145.572
Provisions non-courantes relatives aux avantages du personnel	18	40.794.919	35.262.891
Dettes à plus d'un an liées aux contrats de location	4	1.295.694	0
		42.177.533	35.408.463
Passifs courants			
Dettes financières à moins d'un an		0	0
Dettes à moins d'un an liées aux contrats de location	4	25.938	0
Dettes commerciales		3.539.458	3.681.819
Passifs d'impôts exigibles	14	1.948.383	2.165.591
Provisions		78.660	78.273
Autres dettes	19	41.746.559	45.170.827
		47.338.998	51.096.510
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		347.271.473	342.382.173

2. Compte de résultat consolidé

	<i>Note</i>	<i>2019</i> <i>EUR</i>	<i>2018</i> <i>EUR</i>
Produits des activités ordinaires	31	121.738.447	125.293.647
Production immobilisée		2.200.391	5.538.825
Variation de stocks des produits finis et des travaux en cours		-4.978.123	6.369.004
Autres produits opérationnels		7.787.939	4.839.813
Matières premières et consommables utilisés		-756.615	-1.310.471
Autres charges externes		-26.617.682	-28.063.167
Frais de personnel	21	-39.785.087	-36.283.512
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	22	-11.230.829	-10.302.834
Autres charges opérationnelles		-27.448.394	-28.152.806
<i>Résultat opérationnel</i>		<i>20.910.047</i>	<i>37.928.499</i>
Autres produits financiers	24	2.070.161	3.876.482
Plus-values sur cessions d'actifs		30.855	32.255
Moins-values sur cessions d'actifs		-522.872	-299.633
Charges financières	25	-1.726.740	-2.453.577
<i>Résultat avant impôts</i>		<i>20.761.451</i>	<i>39.084.026</i>
Charge d'impôts sur le résultat	26	-9.660.672	-13.126.112
Charge d'impôts différés	26	55.901	-1.232.679
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	8	5.704.070	4.874.235
<i>Résultat net de l'exercice</i>		<i>16.860.750</i>	<i>29.599.470</i>
<i>Résultat attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle</i>		<i>2.264.225</i>	<i>3.675.357</i>
<i>Résultat attribuable aux propriétaires de la société mère</i>		<i>14.596.525</i>	<i>25.924.113</i>
<i>Résultat net par action non dilué</i>	27	<i>0,74</i>	<i>1,32</i>
Nombre d'actions Socfinasia S.A.		<i>19.594.260</i>	<i>19.594.260</i>
Résultat net par action non dilué		0,74	1,32
Résultat net par action dilué		0,74	1,32

3. Tableau des flux de trésorerie consolidés

	Note	2019 EUR	2018 EUR
Activités opérationnelles			
Résultat net après impôts attribuable aux propriétaires de la société mère		14.596.525	25.924.113
Résultat attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle		2.264.225	3.675.355
Part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	8	-5.704.070	-4.874.236
Dividendes des entreprises associées	8	5.046.264	7.670.517
Juste valeur de la production agricole	11	3.660.462	-3.578.215
Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie (IFRS et autres)		-210.777	-452.384
Dotations et reprises aux amortissements et provisions et réductions de valeur		12.915.078	12.402.995
Plus et moins-values sur cessions d'actifs		492.017	267.377
Charge d'impôts	26	9.604.771	14.358.791
Capacité d'autofinancement		42.664.495	55.394.313
Intérêts payés - reçus		-455.357	-577.496
Impôts payés		-9.660.672	-13.126.112
Variation de stocks		562.420	-3.378.327
Variation de créances commerciales et autres débiteurs		-2.665.803	-8.347.993
Variation de dettes commerciales et autres créditeurs		-5.948.157	-18.815.012
Comptes de régularisation		912.305	-3.466.150
Variation du besoin en fonds de roulement		-7.139.235	-34.007.482
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles		25.409.231	7.683.223
Activités d'investissement			
Paiement pour acquisition de filiale		0	-1.624.807
Acquisitions/cessions d'immobilisations incorporelles		-29.309	-64.857
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-13.490.198	-17.305.135
Cessions d'immobilisations corporelles		485.045	405.219
Acquisitions/cessions d'immobilisations financières		-429.555	-616.987
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		-13.464.017	-19.206.567
Activités de financement			
Dividendes versés aux propriétaires de la société mère		-15.675.408	-17.634.834
Dividendes versés à des participations ne donnant pas le contrôle		-2.467.389	-3.345.079
Remboursements d'emprunts	34	-1.884	-1.867
Remboursements de dettes liées aux contrats de location		-112.736	0
Intérêts payés - reçus		455.357	577.496
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-17.802.061	-20.404.284
Incidence des écarts de conversion		237.460	-428.444
Variation nette de trésorerie		-5.619.387	-32.356.072
Trésorerie au 1er janvier	15	18.212.041	50.568.114
Trésorerie au 31 décembre	15	12.592.654	18.212.041
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		-5.619.387	-32.356.073

4. Etat du résultat étendu consolidé

	<i>Note</i>	2019 EUR	2018 EUR
Résultat net de l'exercice		16.860.750	29.599.470
Autres éléments du résultat étendu			
Pertes et gains actuariels	18	-1.580.935	1.296.330
Impôts sur les pertes et gains actuariels		395.234	-324.083
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global avant impôts		-33.461	-68.322
Impôts sur la variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global		9.061	18.503
Sous-total des éléments ne pouvant pas faire l'objet d'un reclassement en résultat		-1.210.101	922.428
Variation de la juste valeur des instruments financiers des entités contrôlées avant impôts		0	0
Impôts sur la variation de la juste valeur des instruments financiers des entités contrôlées		0	0
Variation de la juste valeur des titres disponibles à la vente des entités contrôlées avant impôts		0	0
Impôts sur la variation de la juste valeur des titres disponibles à la vente des entités contrôlées		0	0
Variation de l'écart de conversion des entités contrôlées		4.442.943	2.258.163
Quote-part des autres éléments du résultat étendu des entreprises associées		133.933	441.764
Sous-total des éléments pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat		4.576.876	2.699.927
Total des autres éléments du résultat étendu		3.366.775	3.622.355
Résultat étendu		20.227.525	33.221.825
Résultat étendu attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle		2.446.114	3.867.507
Résultat étendu attribuable aux propriétaires de la société mère		17.781.411	29.354.317

5. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

	Capital souscrit	Réserve légale	Ecart de conversion	Réserves consolidées	Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
EUR							
Situation au 1er janvier 2018	25.062.500	2.506.250	-123.003.488	332.508.861	237.074.123	6.777.994	243.852.117
Résultat de l'exercice				25.924.113	25.924.113	3.675.357	29.599.470
Pertes et gains actuariels				875.024	875.024	97.224	972.248
Variation de la juste valeur des instruments financiers				0	0	0	0
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				-39.815	-39.815	-10.006	-49.821
Ecart de conversion des entités contrôlées			2.153.231	0	2.153.231	104.932	2.258.163
Variation du résultat étendu des entreprises associées			336.993	104.771	441.764	0	441.764
Résultat étendu			2.490.224	26.864.093	29.354.317	3.867.507	33.221.824
Dividendes				-9.797.130	-9.797.130	-2.290.679	-12.087.809
Acomptes sur dividendes				-7.837.704	-7.837.704	-1.297.208	-9.134.912
Autres variations				0	0	0	0
Transactions avec les actionnaires				-17.039.179	-17.608.854	-3.587.887	-21.196.741
Situation au 31 décembre 2018	24.492.825	2.506.250	-120.513.264	342.333.775	248.819.586	7.057.614	255.877.200

	<i>Capital souscrit</i>	<i>Réserve légale</i>	<i>Ecart de conversion</i>	<i>Réserves consolidées</i>	<i>Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère</i>	<i>Participation s ne donnant pas le contrôle</i>	<i>TOTAL</i>
EUR							
<i>Situation au 1er janvier 2019</i>	24.492.825	2.506.250	-120.513.264	342.333.775	248.819.586	7.057.614	255.877.200
Impact de l'application de la norme IFRS 16 : Contrats de location				-268.474	-268.474	-4.955	-273.429
<i>Situation au 1er janvier 2019 ajustée</i>				342.065.301	248.551.112	7.052.659	255.603.771
Résultat de l'exercice				14.596.525	14.596.525	2.264.225	16.860.750
Pertes et gains actuariels				-1.067.132	-1.067.132	-118.569	-1.185.701
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat global				-19.500	-19.500	-4.900	-24.400
Ecart de conversion des entités contrôlées			4.137.585	0	4.137.585	305.358	4.442.943
Transfert entre réserves		-56.967		56.967	0		
Variation du résultat étendu des entreprises associées			0	133.933	133.933		133.933
Résultat étendu			4.137.585	13.700.793	17.781.411	2.446.114	20.227.525
Dividendes				-9.797.130	-9.797.130	-1.064.198	-10.861.328
Acomptes sur dividendes				-5.878.278	-5.878.278	-1.336.668	-7.214.946
Transactions avec les actionnaires				-15.675.623	-15.675.623	-2.400.731	-18.076.354
<i>Situation au 31 décembre 2019</i>	24.492.825	2.449.283	-116.375.679	340.090.471	250.656.900	7.098.042	257.754.942

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
Dividendes et acomptes sur dividendes distribués sur la période	15.675.408	17.634.834
Nombre d'actions	19.594.260	19.594.260
	<hr/>	<hr/>
Dividende par action distribué sur la période	0,80	0,90