

D - Annexes

Annexe 1 : Chiffre d'affaires du groupe L'Oréal 2008/2009 (en millions d'euros)

	2008	2009
<u>Premier trimestre :</u>		
Cosmétique	4 118	4 112
The Body Shop	168	162
Dermatologie	73	96
Total premier trimestre	4 359	4 370
<u>Deuxième trimestre :</u>		
Cosmétique	4 016	4 104
The Body Shop	166	161
Dermatologie	105	134
Total deuxième trimestre	4 287	4 399
<u>Premier semestre :</u>		
Cosmétique	8 134	8 216
The Body Shop	334	323
Dermatologie	178	230
Total premier semestre	8 646	8 769
<u>Troisième trimestre :</u>		
Cosmétique	3 978	3 965
The Body Shop	176	162
Dermatologie	112	108
Total troisième trimestre	4 266	4 235
<u>Neuf mois :</u>		
Cosmétique	12 112	12 181
The Body Shop	510	485
Dermatologie	290	338
Total neuf mois	12 912	13 004
<u>Quatrième trimestre :</u>		
Cosmétique	4 247	4 076
The Body Shop	246	241
Dermatologie	137	151
Total quatrième trimestre	4 630	4 469
<u>Année :</u>		
Cosmétique	16 359	16 257
The Body Shop	756	726
Dermatologie	427	489
Total année	17 542	17 473

Annexe 2 : Comptes de résultat consolidés comparés

<i>En millions d'euros</i>	2009	2008 ⁽¹⁾	2007 ⁽¹⁾
Chiffre d'affaires	17 472,6	17 541,8	17 062,6
Coût des ventes	-5 161,6	-5 187,2	-4 923,3
Marge brute	12 311,0	12 354,6	12 139,3
Frais de recherche et développement	-609,2	-587,5	-571,3
Frais publi-promotionnels	-5 388,7	-5 269,1	-5 124,8
Frais commerciaux et administratifs	-3 735,5	-3 773,4	-3 616,0
Résultat d'exploitation	2 577,6	2 724,6	2 827,2
Plus value de cession Sanofi-Aventis			642,8
Autres produits et charges	-277,6	-156,3	-21,2
Résultat opérationnel	2 299,9	2 568,3	3 448,8
Coût de l'endettement financier brut	-92,0	-208,8	-207,5
Produits de la trésorerie et équivalents de trésorerie	16,0	34,6	33,0
Coût de l'endettement financier net	-76,0	-174,2	-174,5
Autres produits et charges financiers	-13,0	-7,2	-7,6
Dividendes Sanofi-Aventis	260,1	244,7	250,3
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	-	-	0,1
Résultat avant impôt	2 471,0	2 631,6	3 517,2
Impôts sur les résultats	-676,1	-680,7	-859,7
Résultat net	1 794,9	1 950,9	2 657,5
dont :			
- part du groupe	1 792,2	1 948,3	2 656,0
- part des minoritaires	2,7	2,6	1,5
Résultat net par action part du groupe (euros)	3,07	3,31	4,42
Résultat net dilué par action part du groupe (euros)	3,07	3,3	4,38
Résultat net par action hors éléments non récurrents part du groupe (euros)	3,42	3,5	3,39
Résultat net dilué par action hors éléments non récurrents part du groupe (euros)	3,42	3,49	3,36

⁽¹⁾ Les pertes et gains de change ont été reclassés dans les différentes lignes composant le résultat d'exploitation. Le chiffre d'affaires et le résultat d'exploitation restent inchangés.

Annexe 3 : Etats consolidés du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres

<i>En millions d'euros</i>	2009	2008	2007
Résultat net consolidé de l'exercice	1 794,9	1 950,9	2 657,5
<i>Actifs financiers disponibles à la vente</i>	1 142,5	-2 083,9	-1 716,5
<i>Couverture des flux de trésorerie</i>	-154,3	88,3	38,7
<i>Gains et pertes actuariels</i>	-142,9	-160,4	165,2
<i>Effet d'impôts sur les éléments directement reconnus en capitaux propres ⁽¹⁾</i>	61,4	78,6	-35,1
<i>Réserves de conversion</i>	6,5	-124,5	-364,6
Variation des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	913,2	-2 201,9	-1 912,3
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres	2 708,1	-251,0	745,2
Dont :			
- part du groupe	2 705,4	-253,6	743,7
- part des minoritaires	2,7	2,6	1,5
⁽¹⁾ L'effet d'impôt se décline comme suit :			
<i>En millions d'euros</i>	2009	2008	2007
Actifs financiers disponibles à la vente	-19,8	37,7	30,6
Couverture des flux de trésorerie	39,6	-17,4	-10,8
Gains et pertes actuariels	41,6	58,3	-54,9
Total	61,4	78,6	-35,1

Annexe 4 : Bilans consolidés comparés

Actif

<i>En millions d'euros</i>	31.12.2009	31.12.2008⁽¹⁾	31.12.2007⁽¹⁾	01.01.2007⁽¹⁾
Actifs non courants	17 350,4	16 380,3	17 029,6	19 250,8
Ecarts d'acquisition	5 466,0	5 532,5	4 344,4	4 053,9
Autres immobilisations incorporelles	2 042,4	2 038,2	1 959,2	1 792,8
Immobilisations corporelles	2 599,0	2 753,3	2 651,1	2 628,4
Actifs financiers non courants	6 672,2	5 557,4	7 608,9	10 168,5
Titres mis en équivalence				82,0
Impôts différés actifs	570,8	498,9	466,0	525,2
Actifs courants	5 941,1	6 526,5	6 102,1	5 505,9
Stocks	1 476,7	1 635,5	1 547,6	1 404,4
Créances clients	2 443,3	2 694,6	2 617,5	2 558,5
Autres actifs courants	732,8	985,8	807,9	730,1
Impôts sur les bénéfices	115,2	133,6	42,5	31,7
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 173,1	1 077,1	1 086,7	781,2
Total	23 291,5	22 906,9	23 131,7	24 756,6

(1) Les bilans au 01/01/2007, 31/12/2007 et au 31/12/2008 ont été retraités pour tenir compte des changements de méthodes comptables relatifs aux frais publi-promotionnels, aux programmes de fidélisation clients et à la reconnaissance des écarts actuariels liés aux engagements sociaux.

Passif

<i>En millions d'euros</i>	31.12.2009	31.12.2008⁽¹⁾	31.12.2007⁽¹⁾	01.01.2007⁽¹⁾
Capitaux propres	13 598,3	11 562,5	13 462,7	14 348,6
Capital	119,8	120,5	123,6	127,9
Primes	996,5	965,5	963,2	958,5
Autres réserves	10 141,3	9 232,1	8 598,9	8 877,5
Éléments constatés directement en capitaux propres	2 169,9	1 263,2	3 340,7	4 888,3
Réserve de conversion	-552,9	-559,4	-434,9	-70,3
Actions auto-détenues	-1 071,6	-1 410,6	-1 787,2	-2 496,3
Résultat net part du groupe	1 792,2	1 948,3	2 656,0	2 061,0
Capitaux propres - part du groupe	13 595,2	11 559,6	13 460,3	14 346,6
Intérêts minoritaires	3,1	2,8	2,4	2,0
Passifs non courants	4 306,6	3 978,0	4 059,7	3 636,4
Provisions pour retraites et autres avantages	1 021,4	961,6	856,7	1 110,3
Provisions pour risques et charges	125,6	111,4	148,5	154,1
Impôts différés passifs	418,0	398,4	471,5	479,6
Emprunts et dettes financières non courants	2 741,6	2 506,6	2 583,0	1 892,4
Passifs courants	5 386,5	7 366,4	5 609,3	6 771,6
Dettes fournisseurs	2 603,1	2 656,6	2 528,7	2 485,0
Provisions pour risques et charges	510,0	431,1	285,7	272,0
Autres passifs courants	1 750,5	1 848,4	1 741,7	1 623,6
Impôts sur les bénéfices	133,2	159,7	176,5	173,0
Emprunts et dettes financières courants	389,7	2 270,6	876,8	2 218,0
Total	23 291,5	22 906,9	23 131,7	24 756,6

(1) Les bilans au 01/01/2007, 31/12/2007 et au 31/12/2008 ont été retraités pour tenir compte des changements de méthodes comptables relatifs aux frais publi-promotionnels, aux programmes de fidélisation clients et à la reconnaissance des écarts actuariels liés aux engagements sociaux.

Annexe 5 : Tableaux de variations des capitaux propres consolidés

	Nombre d'actions en circulation	Capital	Primes	Autres réserves et résultat	Éléments constatés directement en capitaux propres	Actions auto- détenues	Réserves de conversion	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres
En millions d'euros										
Situation au 31.12.2006	605 722 110	127,9	958,5	11 035,4	5 066,9	-2 496,3	-70,3	14 622,1	2,1	14 624,2
Changements de méthodes comptables au 01.01.2007				-96,9	-178,6			-275,5	-0,1	-275,6
Situation au 01.01.2007 ⁽¹⁾	605 722 110	127,9	958,5	10 938,5	4 888,3	-2 496,3	-70,3	14 346,6	2,0	14 348,6
Résultat consolidé de l'exercice				2 656,0				2 656,0	1,5	2 657,5
<i>Actifs financiers disponibles à la vente</i>					-1 685,9			-1 685,9		-1 685,9
<i>Couverture des flux de trésorerie</i>					27,9			27,9		27,9
<i>Gains et pertes actuariels</i>					110,3			110,3		110,3
<i>Réserves de conversion</i>							-364,6	-364,6		-364,6
Variations des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres					-1 547,7		-364,6	-1 912,3		-1 912,3
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				2 656,0	-1 547,7		-364,6	743,7	1,5	745,2
Augmentation de capital	75 050		4,7					4,7		4,7
Annulation d'actions auto-détenues		-4,3		-1 704,8		1 709,1				
Dividendes versés (hors actions propres)				-711,6				-711,6	-0,9	-712,5
Rémunérations payées en actions				69,1				69,1		69,1
Variation nette des titres L'Oréal auto-détenus	-10 486 487			-1,6		-1 000,0		-1 001,6		-1 001,6
Autres variations				9,3				9,3	-0,1	9,2
Situation au 31.12.2007 ⁽¹⁾	595 310 673	123,6	963,2	11 254,9	3 340,6	-1 787,2	-434,9	13 460,2	2,4	13 462,7
Résultat consolidé de l'exercice				1 948,3				1 948,3	2,6	1 950,9
<i>Actifs financiers disponibles à la vente</i>					-2 046,2			-2 046,2		-2 046,2
<i>Couverture des flux de trésorerie</i>					70,9			70,9		70,9
<i>Gains et pertes actuariels</i>					-102,1			-102,1		-102,1
<i>Réserves de conversion</i>							-124,5	-124,5		-124,5
Variations des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres					-2 077,4		-124,5	-2 201,9		-2 201,9
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				1 948,3	-2 077,4		-124,5	-253,6	2,6	-251,0
Augmentation de capital	37 600		2,3					2,3		2,3
Annulation d'actions auto-détenues		-3,1		-1 285,8		1 288,9				
Dividendes versés (hors actions propres)				-817,1				-817,1	-1,1	-818,2
Rémunérations payées en actions				85,9				85,9		85,9
Variation nette des titres L'Oréal auto-détenus	-12 207 805			-0,2		-912,3		-912,5		-912,5
Autres variations				-5,6				-5,6	-1,1	-6,7
Situation au 31.12.2008 ⁽¹⁾	583 140 468	120,5	965,5	11 180,4	1 263,2	-1 410,6	-559,4	11 559,6	2,8	11 562,5
Résultat consolidé de l'exercice				1 792,2				1 792,2	2,7	1 794,9
<i>Actifs financiers disponibles à la vente</i>					1 122,7			1 122,7		1 122,7
<i>Couverture des flux de trésorerie</i>					-114,7			-114,7		-114,7
<i>Gains et pertes actuariels</i>					-101,3			-101,3		-101,3
<i>Réserves de conversion</i>							6,5	6,5		6,5
Variations des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres					906,7		6,5	913,2		913,2
Total du résultat net et des gains et pertes comptabilisés directement en capitaux propres				1 792,2	906,7		6,5	2 705,4	2,7	2 708,1
Augmentation de capital	527 200	0,1	31,0					31,1		31,1
Annulation d'actions auto-détenues		-0,8		-271,5		272,3		-		
Dividendes versés (hors actions propres)				-839,7				-839,7	-2,4	-842,1
Rémunérations payées en actions				76,7				76,7		76,7
Variation nette des titres L'Oréal auto-détenus	1 067 992			-1,7		66,7		65,0		65,0
Autres variations				-2,9				-2,9		-2,9
Situation au 31.12.2009	584 735 660	119,8	996,5	11 933,5	2 169,9	-1 071,6	-552,9	13 595,2	3,1	13 598,3

⁽¹⁾ après prise en compte des changements de méthodes comptables.

Annexe 6 : Tableaux des flux de trésorerie consolidés comparés

<i>En millions d'euros</i>	2009	2008	2007
Flux de trésorerie liés à l'activité			
Résultat net part du groupe	1 792,2	1 948,3	2 656,0
Intérêts minoritaires	2,7	2,6	1,5
Elimination des charges et des produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :			
amortissements et provisions	834,0	706,1	598,5
variation des impôts différés	51,7	6,6	38,3
charge de rémunération des plans de stock-options	76,7	85,9	69,1
plus ou moins values de cessions d'actifs	0,9	-3,6	-11,7
plus-value de cession Sanofi-Aventis nette d'impôt	-	-	-631,9
quote part de résultat des sociétés mises en équivalence nette des dividendes reçus	-	-	0,5
Marge brute d'autofinancement	2 758,2	2 745,9	2 720,4
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	466,3	-148,8	-76,3
Flux de trésorerie généré par l'activité (A)	3 224,5	2 597,1	2 644,0
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement			
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-628,0	-745,9	-776,0
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	27,5	9,2	30,1
Cession Sanofi-Aventis nette d'impôt	-	-	1 465,3
Variation des autres actifs financiers (y compris les titres non consolidés)	36,7	-9,4	-10,2
Incidence des variations de périmètre	-160,2	-1 299,1	-604,4
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	-723,9	-2 045,2	104,8
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement			
Dividendes versés	-851,5	-849,2	-725,7
Augmentation de capital de la société mère	31,1	2,3	4,7
Valeur de cession/(acquisition) des actions propres	65,0	-912,6	-1 001,6
Emission (remboursement) d'emprunts à court terme	-1 886,0	1 262,5	-1 439,1
Emission d'emprunts long terme	350,3	1,1	753,2
Remboursement d'emprunts long terme	-98,4	-62,8	-10,1
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	-2 389,4	-558,7	-2 418,7
Incidence des variations de cours des devises et de juste valeur (D)	-15,3	-2,8	-24,6
Variation de trésorerie (A+B+C+D)	96,0	-9,6	305,5
Trésorerie d'ouverture (E)	1 077,1	1 086,7	781,2
Trésorerie de clôture (A+B+C+D+E)	1 173,1	1 077,1	1 086,7