

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

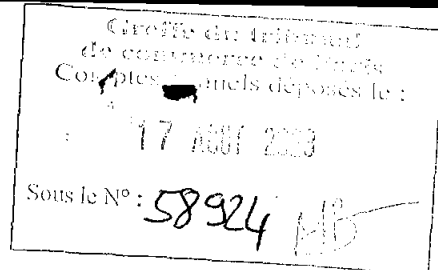
REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1992 B 08952 Numéro SIREN : 388 021 156 Nom ou dénomination : SAIPOL
--

Ce dépôt a été enregistré le 04/08/2023 sous le numéro de dépôt 58924



SAIPOL

S.A.S. au capital de 6.598.960 €
11/13, rue de Monceau – 75008 PARIS
388.021.156 RCS PARIS

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 21 JUIN 2023**

PROCES-VERBAL

(EXTRAIT)

Le mercredi 21 Juin 2023 à 10 h 30, les associés de la société SAIPOL, Société par Actions Simplifiée au capital de 6.598.960 € divisé en 412.435 actions de 16 € chacune, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social situé au 11-13 rue de Monceau – 75008 PARIS sur convocation du Conseil d'Administration par courriers électroniques adressés le 2 juin 2023 aux associés et aux Représentants du CSE-C.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance.

Monsieur Emmanuel MANICHON préside l'Assemblée en sa qualité de Président. Il est alors procédé à la constitution du bureau : la Société AVRIL POLE VEGETAL est nommée Scrutateur. Il est demandé à Monsieur Thierry de REALS, qui accepte, d'être le Secrétaire de ce bureau. La société ERNST & YOUNG & AUTRES, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

Le Président constate, d'après la feuille de présence certifiée exacte par les membres du bureau, que les associés présents ou valablement représentés totalisent 402.879 actions sur un total de 412.435 actions ayant le droit de vote.

En conséquence, le quorum étant atteint, l'Assemblée Générale Ordinaire, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

Le Président dépose ensuite sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée :

- la feuille de présence et le formulaire de procuration,
- le double des lettres de convocation adressées aux associés et au Commissaire aux comptes, régulièrement convoqués,
- un exemplaire des statuts de la Société.

Il dépose également les documents suivants, qui vont être soumis à l'Assemblée Générale Ordinaire :

- le rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire du 21 juin 2023,
- les comptes sociaux de SAIPOL pour l'exercice clos au 31.12.2022,
- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels,
- le rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce,
- le texte des projets de résolutions à adopter.

Puis le Président déclare que les documents devant être mis à la disposition des associés ou adressés aux associés l'ont été dans les délais légaux et que la Société a répondu aux demandes qu'elle a reçues concernant lesdits documents.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration. Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée Générale Ordinaire est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

1. LECTURE DES RAPPORTS RELATIFS A L'EXERCICE CLOS AU 31.12.2022 A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE :
 - *RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION*
 - *RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS*
2. APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX DE L'EXERCICE CLOS AU 31.12.2022
3. APPROBATION DES CHARGES NON DEDUCTIBLES
4. AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS AU 31.12.2022
5. APPROBATION DU RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.227.10 DU CODE DE COMMERCE
6. RATIFICATION DE LA NOMINATION PAR VOIE DE COOPTATION D'UN NOUVEL ADMINISTRATEUR
7. RENOUVELLEMENT DU MANDAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES TITULAIRE DE LA SOCIETE
8. POUVOIRS POUR FORMALITES

Monsieur MANICHON ouvre la séance en proposant de donner lecture du rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire ainsi que des rapports du Commissaire aux Comptes. Cette lecture terminée, le Président déclare la discussion ouverte.

Après échange de vues et personne ne demandant plus la parole et aucune observation n'étant faite, Monsieur MANICHON met successivement aux voix les résolutions suivantes inscrites à l'ordre du jour :

.../...

DEUXIEME RESOLUTION

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS AU 31.12.2022

Affectation des résultats

L'Assemblée Générale Ordinaire approuve l'affectation des résultats proposée par le Conseil d'Administration et décide en conséquence d'affecter le résultat bénéficiaire de l'exercice clos au 31.12.2022, soit 135.485.381,78 €, de la façon suivante :

- **A titre de distribution de dividendes à payer aux associés**
à hauteur de 91.712.512,49 €,
soit un dividende de 222,368 € pour chacune des 412.435 actions composant le capital social de votre Société. Ce dividende sera mis en paiement au plus tard en date du vendredi 28.07.2023.
- **Le solde du bénéfice, soit** 43.772.869,29 €,
en totalité au poste « report à nouveau ».

A l'issue de cette affectation et compte tenu des résultats antérieurs, le poste « report à nouveau » présenterait un solde créditeur de 320.674.630,55 €.

En conséquence, les capitaux propres ressortiraient à 665.510.682,32 € pour un capital social de 6.598.960 €.

Distribution de dividendes

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, la collectivité des associés constate qu'au cours des trois derniers exercices, la Société a procédé aux distributions de dividendes suivantes :

Exercice	Dividendes Bruts Distribués
2021	23.359.138,76 €
2020	---
2019	---

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.

.../...

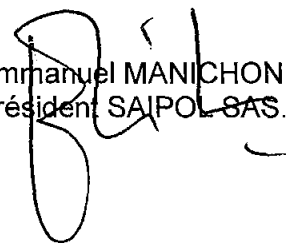
L'ordre du jour étant épuisé, et personne ne demandant plus la parole, Monsieur le Président déclare la séance levée à 11 heures 15. Monsieur MANICHON remercie l'ensemble des associés.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, pour servir et valoir ce que de droit.

A Paris, le 04/07/2023

Pour extrait, certifié conforme à l'original,

Emmanuel MANICHON
Président SAIPOL SAS.



COPIE CERTIFIEE CONFORME A L'ORIGINAL
LE PRESIDENT

SAIPOL

11 - 13 RUE DE MONCEAU

75008 PARIS

Comptes au 31/12/2022



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Annexe Saipol 2022	8
Immobilisations	18
Amortissements	19
Provisions et dépréciations	20
Créances et dettes	21
Eléments du fonds commercial	22
Charges à payer	23
Charges et produits constatés d'avance	24
Produits à recevoir	25
Charges et produits exceptionnels	26
Composition du capital social	27
Variation des capitaux propres	28
Ventilation du chiffre d'affaires	29
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	30
Engagements de crédit-bail	31
Engagements hors bilan 2022	32
Engagements financiers donnés	33
Engagements financiers reçus 2022	34
Effectif moyen	35
Filiales	36
Participations	37
Autres participations	38
Transfert de charges	39
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	40
Situation fiscale différée et latente	41

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	17 158	17 158		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	25 102 463	12 570 905	12 531 559	11 017 298
Fonds commercial	881 613		881 613	881 613
Autres immobilisations incorporelles	3 254 367		3 254 367	3 044 470
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	8 557 789	4 459 859	4 097 931	4 459 070
Constructions	200 016 973	125 781 336	74 235 638	77 461 953
Installations techniques, matériel, outillage	550 083 515	418 585 663	131 497 851	124 564 553
Autres immobilisations corporelles	4 637 483	4 192 555	444 928	391 074
Immobilisations en cours	18 219 619	1 389 503	16 830 115	8 571 934
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	167 047 892	34 655 060	132 392 831	125 546 524
Créances rattachées à des participations	2 011 200		2 011 200	2 046 685
Autres titres immobilisés				
Prêts	131 424 444		131 424 444	100 350 000
Autres immobilisations financières	79 926 110		79 926 110	45 543 282
ACTIF IMMOBILISE	1 191 180 625	601 652 038	589 528 587	503 878 455
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	313 559 378	2 841 928	310 717 449	241 798 420
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	250 032 782	5 676 519	244 356 263	173 780 809
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	208 386 618	222 022	208 164 596	274 073 448
Autres créances	452 740 474		452 740 474	161 926 574
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	7 674 650		7 674 650	7 436 886
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	12 713 770		12 713 770	8 102 065
ACTIF CIRCULANT	1 245 107 672	8 740 469	1 236 367 203	867 118 202
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	461 266		461 266	1 173 355
TOTAL GENERAL	2 436 749 563	610 392 507	1 826 357 056	1 372 170 012

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 6 598 960)	6 598 960	6 598 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport	218 231 999	218 231 999
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	659 896	659 896
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	276 901 761	222 397 104
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	135 485 382	77 863 796
Subventions d'investissement	4 754 442	4 138 418
Provisions réglementées	114 590 755	104 429 110
CAPITAUX PROPRES	757 223 195	634 319 283
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 127 979	3 339 272
Provisions pour charges	7 155 653	8 376 742
PROVISIONS	11 283 632	11 716 014
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 007 194	13 110 336
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	310 237 820	14 724
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	578 066 494	411 569 343
Dettes fiscales et sociales	41 677 736	31 503 146
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 045 544	4 480 953
Autres dettes	99 469 285	230 816 896
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	10 884 890	24 826 586
DETTES	1 057 388 963	716 321 984
Ecart de conversion passif	461 266	9 812 730
TOTAL GENERAL	1 826 357 056	1 372 170 012

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises	114 641 137	397 211 946	511 853 084	216 284 821
Production vendue de biens	2 088 364 090	1 618 051 141	3 706 415 231	2 810 095 084
Production vendue de services	104 839 640	6 696 788	111 536 429	46 304 137
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 307 844 868	2 021 959 875	4 329 804 744	3 072 684 042
Production stockée			68 804 245	89 695 411
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			16 429 755	15 124
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			14 746 498	11 949 248
Autres produits			228 357 295	72 082 076
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 658 142 537	3 246 425 901
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			430 662 157	194 427 924
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			3 527 991 733	2 669 728 763
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-68 900 399	-76 447 228
Autres achats et charges externes			278 000 199	202 955 917
Impôts, taxes et versements assimilés			14 603 015	11 878 249
Salaires et traitements			37 963 905	36 896 505
Charges sociales			19 026 969	18 916 902
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			29 779 517	26 008 630
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 806 938	9 596 776
Dotations aux provisions				
Autres charges			252 280 130	84 015 037
CHARGES D'EXPLOITATION			4 529 214 162	3 177 977 475
RESULTAT D'EXPLOITATION			128 928 375	68 448 427
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			30 744	13 506
Perte supportée ou bénéfice transféré			578 744	313 260
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			47 960 819	1 030 095
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			42 579 209	3 237 360
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 673 355	4 606 716
Différences positives de change			7 044 862	5 454 840
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			99 258 245	14 329 011
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 610 883	1 673 355
Intérêts et charges assimilées			46 050 011	3 791 372
Différences négatives de change			15 626 016	8 618 992
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			63 286 910	14 083 719
RESULTAT FINANCIER			35 971 335	245 292
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			164 351 710	68 393 965

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	24 183	4 771
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 715 245	6 324 733
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	17 943 072	65 538 808
PRODUITS EXCEPTIONNELS	25 682 500	71 868 312
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	131 658	103 901
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	13 505 536	9 025 007
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	34 703 341	48 835 742
CHARGES EXCEPTIONNELLES	48 340 535	57 964 650
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-22 658 035	13 903 663
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 000 000	
Impôts sur les bénéfices	4 208 294	4 433 831
TOTAL DES PRODUITS	4 783 114 026	3 332 636 731
TOTAL DES CHARGES	4 647 628 644	3 254 772 935
BENEFICE OU PERTE	135 485 382	77 863 796

Annexes

- ANNEXE -

A. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

1. Acquisition Centre Grains

Le 1er octobre 2022 SAIPOL a finalisé le rachat de 100% de Centre Grains, détenue jusque-là par AXEREA, SAIPOL et par des actionnaires minoritaires.

Construit en 2010, afin de développer les flux de céréales et d'oléagineux sur le port de Sète, Centre Grains est aujourd'hui principalement dédié à accompagner l'activité de Saipol Sète pour son activité de transformation du colza, stockage des graines de colza destinées à la trituration, stockage des tourteaux riches en protéines pour l'export, et stockage de coques de tournesol utilisées par la chaudière biomasse qui fournit l'énergie du site.

Chaque année, Centre Grains gère ainsi entre 600 000 et 700 000 tonnes de flux de graines pour le compte de Saipol.

Le rachat de Centre Grains permet à Saipol de consolider son activité sur le port de Sète, depuis la réception de graines oléagineuses, jusqu'à l'expédition des produits et coproduits : protéines végétales et énergies décarbonées.

2. Guerre en Ukraine

La guerre en Ukraine, débutée le 24 février 2022, n'a pas remis en cause la continuité de l'exploitation de SAIPOL, mais a eu des impacts significatifs liés à la hausse du coût de l'énergie et des matières premières. La hausse du coût de l'énergie a impacté SAIPOL tout au cours de l'exercice 2022. La hausse des prix des matières premières a principalement impacté le premier semestre, l'annonce du conflit créant une crainte de pénurie d'huile de tournesol et entraînant une volatilité extrême sur les marchés, les prix ont significativement corrigés à la baisse à l'été pour revenir à des niveaux d'avant conflit russo-ukrainien.

3. Confirmation du business Oleo100

- Publication du décret Crit'Air1 le 4 octobre 2022, une avancée majeure pour la reconnaissance du B100 dans la transition énergétique, bien que ce décret soit attaqué par les acteurs du gaz. Ce critère s'applique aux poids lourds, autobus et autocars Euro 6 à motorisation exclusive B100.
- Le site de Bassens a démarré en 2022 les livraisons d'Oleo100 ce qui monte aujourd'hui à 3 le nombre d'usines de Saipol capable de produire, charger et livrer Oleo100, à savoir Le Meriot, Grand-Couronne et Bassens.
- Les volumes d'Oleo100 vendus en 2022 sont en ligne avec nos plans. Le succès commercial d'Oleo100 est confirmé, Saipol a aujourd'hui atteint les 1000 clients, a installé 1000 cuves, a contractualisé des volumes qui correspondent à la consommation de 10000 camions et est fier de voir sur

les routes de France plus de 6500 poids lourds qui roulent quotidiennement avec Oleo100.

B. REGLES ET METHODES COMPTABLES :

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels (règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général et règlements suivants en vigueur).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

- SAIPOL applique règlement ANC n°2015-05 sur les instruments financiers à terme et les opérations de couverture.
- Ce règlement traite des principes généraux de comptabilisation des instruments financiers à terme et des opérations de couverture. Il traite également des spécificités liées aux opérations et couvertures de change et sur matières premières.
- Ces règles applicables aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture sont décrites à la note « **7. Instruments financiers** ».

1. Immobilisations incorporelles :

Les quotas d'émission de CO2 octroyés à titre gratuit par l'Etat sont désormais suivis en hors bilan, nos obligations de restitution étant inférieures aux quotas en portefeuille et les quotas étant utilisés à des fins de production à date.

Les autres immobilisations incorporelles sont constituées pour 12 532 K€ nets de logiciels, 882 K€ nets de fonds de commerce et pour 3 254 K€ nets d'immobilisations en cours.

2. Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés de façon linéaire, en fonction de la durée d'utilité économique retenue. Les durées économiques ont été fixées sur des critères d'évaluation technique basés sur l'expertise de la société dans ses domaines d'activité : trituration, raffinage, estérification.

Nature d'immobilisations corporelles :

Durée d'amortissement :

Constructions	de 30 à 50 ans
Constructions sur sol d'autrui	de 8 à 50 ans
Agencements et aménagements et ouvrages infrastructures	de 10 à 20 ans

Installations techniques	de 6 à 30 ans
Matériels et outillages industriels	de 6 à 30 ans
Matériel de transport	de 5 à 8 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 6 ans
Mobilier	10 ans
Agencements et aménagement et ouvrages	
Infrastructures sur sol d'autrui	de 10 à 25 ans

Un test de perte de valeur sur la base des comptes sociaux a été réalisé en appliquant la même méthode que les années passées, à savoir en comparant la valeur actuelle nette (VAN) des unités génératrices de trésorerie (UGT) aux capitaux engagés. En cas de VAN inférieure aux capitaux engagés, la valeur nette des immobilisations (VNC) est comparée à la valeur liquidative (VL). Si la VL est inférieure à la VNC des immobilisations, une provision pour dépréciation est constatée. Ce test n'a pas eu pour conséquence de constater de dépréciation des actifs de la société.

Participations et autres titres :

Le poste Titres de participation passe de 125 547 K€ au 31/12/21 à 132 393 K€ au 31/12/22. L'acquisition des titres Centre Grains ainsi que les frais d'acquisition ont été comptabilisés à hauteur de 7 007 K€.

L'actif immobilisé financier comporte également un compte courant d'actionnaires bloqués vis-à-vis de :

- Centres Grains pour 2 011 K€

des prêts avec nos filiales :

- Un prêt à Expur pour 130 000 K€

Les immobilisations financières font l'objet en fin d'exercice d'une évaluation tenant compte de l'un ou de plusieurs des éléments suivants : quote-part de capitaux propres, résultats et perspectives. Lorsque cette valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. L'analyse de la situation nette de DII comparée à la valeur nette des titres détenus par SAIPOL a conduit la société à comptabiliser une provision supplémentaire pour dépréciation des titres de DII de 660 K€ dans ses comptes sociaux au 31 Décembre 2022. L'analyse de la situation nette de Novastell comparée à la valeur nette des titres détenus par SAIPOL a conduit la société à reprendre l'intégralité de la provision pour dépréciation des titres Novastell de 500 K€ dans ses comptes sociaux au 31 Décembre 2022.

La dépréciation des titres DII s'élève à 34 655 K€ au 31 décembre 2022.

3. Stocks :

Les stocks sont évalués en FIFO pour les marchandises, les produits finis trituration, les pièces détachées, les stocks de graines et les autres stocks. Les stocks sont évalués en CUMP pour les produits finis estérification et les pièces détachées.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et charges directes et indirectes de production.

Les intérêts financiers, la CET, les indemnités de départ à la retraite sont exclus de la valorisation des stocks. Une comparaison est effectuée entre le prix de revient ainsi calculé et la valeur de réalisation sous déduction des frais réels de vente. Lorsque la valeur de réalisation nette est inférieure au prix de revient, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. En ce qui concerne les pièces détachées, une provision pour dépréciation est comptabilisée afin de tenir compte de leur obsolescence.

Au 31/12/2022, le total des provisions s'élève à 2 842 K€ pour les matières premières et à 5 677 K€ pour les produits finis.

4. Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Au 31 décembre 2022, les provisions sont comptabilisées pour un montant de 222 K€ après reprise de 87 K€.

Les créances cédées dans le cadre du contrat de titrisation sont présentées en diminution des créances clients à l'actif du bilan pour un montant de 128 965 K€.

5. Produits constatés d'avance :

Les produits constatés d'avance correspondent principalement à une facturation client dont la livraison est intervenue sur 2023.

6. Opérations en devises :

Concernant l'activité trituration, les contrats commerciaux au titre des huiles de tournesol et de soja contractés en euros sont arbitrés par rapport à l'USD par le biais de couvertures de change à terme. En ce qui concerne les contrats commerciaux au titre des huiles de colza et des tourteaux de colza et de tournesol contractés en USD, ceux-ci font l'objet d'une couverture contre euros. Toutes les couvertures des devises effectuées sont comptabilisées au compte de résultat lors de la réalisation de l'instrument couvert.

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base des taux de couverture au 31 décembre 2022 pour les opérations faisant l'objet d'un contrat de couverture.

Les autres dettes et créances en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

7. Instruments financiers :

Les opérations de couvertures de risques relatives aux taux d'intérêt et aux positions commerciales (variation du cours des matières premières) sont effectuées sur des marchés organisés ou de gré à gré avec des contreparties bancaires et/ou de premier rang.

Instruments de couverture :

Dès lors qu'un instrument identifié comme couverture en gestion satisfait les critères prévus par le règlement ANC 2015-05, celui-ci est comptabilisé en application de la comptabilité de couverture.

Les gains latents, pertes latentes et résultats réalisés sur des instruments utilisés par SAIPOL pour couvrir et gérer ses risques sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique et au même rythme que la comptabilisation des produits et charges sur l'élément couvert.

Le report/déport sur les dérivés de change et les primes d'options sont : étalés sur la durée de couverture/pris en compte dans le coût d'entrée de l'actif.

Les variations de valeurs des dérivés ne sont pas comptabilisées au bilan (sauf pour permettre d'appliquer le principe de symétrie du résultat).

En cas de disparition de l'élément couvert, l'instrument de couverture est traité comme une position ouverte isolée (POI).

Positions Ouvertes Isolées :

Les positions ouvertes isolées sont toutes les opérations non qualifiées de couverture. Les pertes et gains dénoués sont comptabilisés en résultat. Conformément à l'application du règlement ANC 2015-05, les gains latents sont comptabilisés au bilan mais ne sont pas reconnus en résultat. Les pertes latentes sont comptabilisées au bilan et donnent lieu à la constitution d'une provision en cas de perte latente sur certains contrats ou dérivés sur matières premières ou change uniquement lorsque l'entité est exposée à un risque net global de perte.

La dotation à la provision pour risque de change peut être limitée à la perte latente nette déterminée sur la base de la position globale de change comprenant les opérations dont les termes sont suffisamment voisins.

Il convient donc d'apprécier toute perte latente de change découlant d'une position nette bilancielle de l'entreprise, en tenant compte des éléments qui suivent :

- la position doit être élaborée devise par devise.
- les opérations qualifiées comptablement de couvertures et les éléments couverts (pour la partie couverte) sont exclus de cette position.
- l'échéance des éléments inclus dans la position doit être comprise dans le même exercice comptable.
- ne doivent être inclus dans la position que des éléments réalisables (créances, dettes, instruments dérivés, ...) à l'exception des disponibilités.
- la position est utilisée uniquement pour la détermination de la provision.

Pour les matières premières, la position nette globale sur matières premières (ou marchandise) :

- comprend le stock et un ensemble de transactions, dans les deux sens (engagements fermes, instruments dérivés en position ouverte isolée) ;

- ne comprend pas les opérations qualifiées comptablement de couverture et les éléments couverts (pour la partie couverte) ni les transactions futures non matérialisées par un engagement ferme ;
- les termes des éléments inclus dans cette position globale sont compris dans le même exercice.

La perte latente sur cette position globale est provisionnée sous forme de dépréciation des éléments d'actifs en perte latente, et en provision pour risque pour le solde.

Dans le cas où SAIPOL réalise des opérations d'optimisation ayant une composante de risque et que celle-ci ne peut être isolée de la composante couverture, l'ensemble de l'opération est comptabilisée en tant que POI. Dans le cas où SAIPOL peut décomposer l'opération, seule la composante d'optimisation est comptabilisée en tant que POI.

Les informations relatives à la première application du règlement sur les instruments financiers sont présentées ci-dessous.

Les positions significatives de couverture des Matières premières du SAIPOL au 31 décembre 2022 sont présentées ci-dessous :

31/12/2022	Marché gré à gré					
	6 ports Forward Sunflower oil	Dutch Mill Forward RS Oil	Lower Rhine Forward RS Meal	FAMEX vs ICE Gasoil Swap	RME vs ICE Gasoil Swap	UCOME vs ICE Gasoil Swap
Tonnage (kt)						
Long (achat)	23	324	189	52	12	6
Short (vente)	(31)	(208)	(248)	(9)	(87)	-
Net	(8)	116	(59)	43	(75)	6
MM (K€)						
Long (achat)	(2 316)	(55 662)	2 272	(210)	93	391
Short (vente)	2 098	5 478	(2 959)	1 801	208	-
Net	(217)	(50 183)	(687)	1 591	301	391
Total MM						(48 806)

31/12/2022	Marchés organisés				
	CBOT Futures Soybean Meal	CBOT Futures Soybean Oil	ICE Futures Canola Seed	ICE Futures Gasoil	Matif Futures RS Seed
Tonnage (kt)					
Long (achat)	31	14	558	74	2 286
Short (vente)	(64)	(14)	(886)	(583)	(2 385)
Net	(33)	-	(328)	(509)	(99)
MM (K€)					
Long (achat)	1 647	(614)	(9 696)	1 024	(194 475)
Short (vente)	(2 356)	60	(3 557)	18 044	219 507
Net	(709)	(554)	(13 253)	19 068	25 032
Total MM					29 585

a) Activité trituration

Les opérations de couvertures de risques relatives aux taux d'intérêts et aux positions commerciales (contrats d'achats et de ventes à terme) sont effectuées sur des marchés organisés ou de gré à gré avec des contreparties bancaires et/ou de premier rang.

Les opérations réalisées par Saipol sur ces marchés entrent dans le cadre d'une comptabilité de couverture :

- de l'endettement à taux variable pour ce qui est des swaps de taux,
- des achats physiques de graines et des ventes de tourteaux et d'huile pour ce qui est des contrats futurs papiers et/ou physiques sur les marchés du Matif, du CBOT (Chicago Board Of Trade), du Rotterdam, du Six-ports, du Lower Rhine ou du Winnipeg.

Les résultats dégagés sur ces opérations de couverture sont comptabilisés de manière symétrique à ceux dégagés sur les éléments couverts et entrent, le cas échéant, dans la valorisation des stocks.

Concernant l'activité trituration, Saipol n'a recours à ce jour à aucune stratégie optionnelle. D'une manière générale, la stratégie de couverture du groupe s'inscrit dans le cadre des limites fixées par le Conseil d'Administration. L'horizon de couverture ne dépasse en général jamais 24 mois et rarement 12 mois.

b) Activité estérification

Les gains et les pertes réalisés sur les instruments financiers destinés à couvrir des achats ou des ventes à terme de produits sont comptabilisés en résultat d'exploitation.

Les gains et les pertes latents et réalisés sur les instruments financiers (Marché des huiles CBOT et graines MATIF) qualifiés comptablement d'opérations spéculatives sont comptabilisés en résultat financier.

Saipol intervient sur le marché gasoil en raison de l'indexation du prix de vente de l'EMHV sur ce dernier (Platt's). Les ventes à terme de l'indice Platt's ou les achats de put sur le même indice sont considérés comme de la couverture, dans la mesure où ils réduisent le risque de cours sur le prix de vente de l'EMHV.

Saipol comptabilise les pertes et les gains réalisés sur ce type d'opération en résultat d'exploitation.

Lorsque d'autres positions sont prises sur des marchés (Platt's, ICE, RME, BOGO) telles que ventes d'options put, achats et ventes d'options call ou achats à terme et swaptions, les gains et les pertes réalisés sont comptabilisés en résultat financier, tandis que les pertes latentes sont couvertes par la comptabilisation d'une provision pour risque de marché.

La provision correspond alors à l'écart entre le coût d'achat de ces instruments et leur mise au marché à la fin de l'exercice.

8. Disponibilités :

Les effets à l'encaissement à échéance 2023, sont présentés sur la ligne « Clients et comptes rattachés ». Leur montant est de 9 860 K€.

Les effets à payer échus en 2022, débités en Janvier 2023 pour 0 K€ sont présentés au bilan dans le poste « Fournisseurs et comptes rattaché »

9. Centralisation de trésorerie groupe :

La Centralisation Automatique de Trésorerie (CAT) mise en place au niveau d'AVRIL SCA présente au 31 décembre 2022, un solde débiteur, en autres créances, de 376 747 K€.

Le compte courant créditeur (CAT) envers EXPUR, enregistré en autres dettes, s'élève au 31 décembre 2022 à 48 795 K€.

10. Provisions réglementées :

Les provisions réglementées figurant au bilan correspondent aux amortissements dérogatoires et à la provision pour hausse des prix.

Les amortissements dérogatoires correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements économiques calculés linéairement, les dotations et reprises étant comptabilisées en résultat exceptionnel. Les amortissements dérogatoires ont été constatés normalement.

Au 31 décembre 2022, une provision pour hausse des prix a été comptabilisée à hauteur de 13 087 K€.

11. Provisions pour risques et charges :

Elles concernent :

- 6 303 K€ de provision pour indemnités de départ à la retraite
- 853 K€ de provision pour médailles du travail.
- 1 055 K€ de provision pour risques sociaux
- 1 818 K€ de provision pour démantèlement du site de Dieppe à Proléin
- 304 K€ de litiges
- 951 K€ provision pertes sur contrats Positions Ouverte Isolées

Provision pour pertes latentes sur contrats

Une provision pour pertes sur contrat est dotée lorsque pour un produit fini la valeur d'engagement de vente du contrat est inférieure à la valeur du produit fini estérifié à terminaison, et pour de la marchandise lorsque la valeur d'engagement d'achat du contrat est supérieure à la valeur de vente du contrat répondant aux mêmes critères de quantité, lieu et échéance ou à défaut, lorsque la valeur d'engagement est supérieure à

la valeur de marché. Aucune provision pour perte latente du contrat n'a été comptabilisée au titre de l'exercice 2022.

Provisions pour charges relatives aux indemnités de départ à la retraite et médailles du travail :

Les deux dernières provisions sont conformes aux évaluations actuarielles 2022 réalisées par le cabinet SIACI, selon la méthode de la Valeur Actuarielle des Prestations Futures. Elles tiennent compte de l'ancienneté et de l'espérance de vie du salarié (table INSEE TH TF 2018-2020), du taux de rotation du personnel (de 0 à 19.51% en fonction de l'âge) ainsi que de l'estimation des rémunérations à la date de retraite du personnel. Le taux d'actualisation retenu est de 3.60% et le taux annuel moyen d'augmentation des salaires de 2.5% par an.

En application de la recommandation CNC 2003-R01, l'impact de l'évolution des conventions collectives au cours de l'exercice 2009, soit 513 K€, est étalé sur la période moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits soient définitivement acquis soit sur une durée de 20 ans.

12. Emprunts et dettes financières diverses :

Un nouvel emprunt a été contracté à hauteur de 305 000 K€ en 2022.

13. Impôt sur les bénéfices :

L'exercice 2022 a généré un bénéfice fiscal après imputation des déficits antérieurs de 42 672 K€, ce qui porte les déficits reportables à 141 549 K€ si la société SAIPOL était imposée séparément.

La société SAIPOL est en intégration fiscale avec la société NOVASTELL depuis le 01 Janvier 2018 et la société DIA depuis le 01 Janvier 2021. Le déficit fiscal lié à l'intégration fiscale s'élève à 50 707 K€ après imputation des déficits antérieurs de 22 448 K€.

14. Rémunérations allouées aux membres du conseil d'administration :

Aucun jeton de présence n'est accordé aux membres du conseil d'administration.

15. Honoraires des commissaires aux comptes :

Pour 2022, les honoraires des commissaires aux comptes se sont élevés à 491 K€.

16. Evénements post clôture :

Cessions :

Le 1^{er} janvier 2023, SAIPOL a cédé les parts de sa filiale LECICO à OLEON NV, filiale du Groupe AVRIL, constatant une plus-value de 2 641 000,00 €.

A la même date, NOVASTELL, filiale de SAIPOL, a cédé son activité lécithine à LECICO, à hauteur de 662 464,93 € au titre du fonds de commerce et 605 535,07 € au titre du stock de marchandises.

Ces cessions reflètent l'organisation managériale du Groupe AVRIL avec OLEON NV en charge de l'activité lécithine.

17. Périmètre de consolidation :

La société SAIPOL est consolidée par intégration globale à hauteur de 84,15% au 31 décembre 2022 chez :

AVRIL SCA
11 rue Monceau
75008 PARIS

Et est consolidée par intégration globale à hauteur de 89,13% au sous-groupe de consolidation

AVRIL Industrie
11 rue Monceau
75008 PARIS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	17 158		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 038 065		18 256 523
Terrains	8 650 862		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	44 843 190		658 808
Constructions sur sol d'autrui	129 872 873		2 260 304
Const. Install. générales, agenc., aménag.	21 188 205		1 368 747
Install. techniques, matériel et outillage ind.	525 043 000		26 744 671
Installations générales, agenc., aménag.	490 540		1 057
Matériel de transport	1 249 499		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 484 077		193 310
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	9 837 937		46 976 699
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	744 660 183		78 203 595
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	162 087 986		6 971 106
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	145 893 282		65 457 272
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	307 981 268		72 428 378
TOTAL GENERAL	1 077 696 674		168 888 497

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			17 158	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	9 023 313	5 032 833	29 238 442	
Terrains		93 072	8 557 789	
Constructions sur sol propre			45 501 998	
Constructions sur sol d'autrui		106 596	132 026 581	
Constructions, installations générales, agenc.		68 557	22 488 395	
Installations techn., matériel et outillages ind.		1 704 156	550 083 515	
Installations générales, agencements divers			491 597	
Matériel de transport		781 000	468 499	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			3 677 387	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	31 226 896	7 368 122	18 219 619	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31 226 896	10 121 503	781 515 379	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			169 059 092	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			211 350 554	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			380 409 646	
TOTAL GENERAL	40 250 209	15 154 336	1 191 180 625	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	14 003	686		14 689
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	10 094 685	7 509 052	5 032 833	12 570 905
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 108 688	7 509 739	5 032 833	12 585 594
Terrains	4 191 792	268 067		4 459 859
Constructions sur sol propre	22 781 382	1 651 278		24 432 659
Constructions sur sol d'autrui	79 607 103	5 172 972	106 596	84 673 479
Constructions installations générales, agenc., aménag.	13 843 649	1 019 502	68 557	14 794 594
Installations techniques, matériel et outillage industriels	396 870 662	20 658 274	1 704 156	415 824 780
Installations générales, agenc. et aménag. divers	475 425	70		475 495
Matériel de transport	1 236 110	9 856	781 000	464 966
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 106 507	130 587		3 237 094
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	522 112 629	28 910 606	2 660 309	548 362 926
TOTAL GENERAL	532 221 316	36 420 345	7 693 142	560 948 519

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres, INC.	2 875 445			82 020			2 793 426
INCORPOREL.	2 875 445			82 020			2 793 426
Terrains	60 092						60 092
Construct.							
- sol propre	508 135			14 779			493 357
- sol autrui	141 584			67	337		141 179
- installations	53 331			514 951			-461 620
Install. Tech.	2 616 305	331 952		512 951	8 399 779		-5 964 472
Install. Gén.							
Mat. Transp.				236			-236
Mat bureau	19 048			12 560	290		6 198
Embal récup.							
CORPOREL.	3 398 496	331 952		1 055 543	8 400 406		-5 725 501
Acquis. titre	6 353						6 353
TOTAL	6 280 294	331 952		1 137 563	8 400 406		-2 925 723

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix	25 862 915	13 087 368		38 950 283
Amortissements dérogatoires	78 566 195	6 612 246	9 537 969	75 640 472
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	104 429 110	19 699 614	9 537 969	114 590 755
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme		950 600		950 600
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	1 173 355		1 173 355	
Provisions pour pensions, obligations similaires	8 376 742		1 221 089	7 155 653
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	2 165 917	2 314 440	1 302 978	3 177 379
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	11 716 014	3 265 040	3 697 422	11 283 632
Dépréciations immobilisations incorporelles	3 155	2 469	3 155	2 469
Dépréciations immobilisations corporelles	7 098 971	6 045 990	7 098 971	6 045 990
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	34 494 777	660 283	500 000	34 655 060
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	10 308 286	7 806 938	9 596 776	8 518 447
Dépréciations comptes clients	308 912		86 890	222 022
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	52 214 101	14 515 680	17 285 792	49 443 988
TOTAL GENERAL	168 359 225	37 480 334	30 521 183	175 318 376
Dotations et reprises d'exploitation		7 806 938	10 904 756	
Dotations et reprises financières		1 610 883	1 673 355	
Dotations et reprises exceptionnelles		28 062 513	17 943 072	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	2 011 200	2 011 200	
Prêts	131 424 444	1 424 444	130 000 000
Autres immobilisations financières	79 926 110	79 773 877	152 233
Clients douteux ou litigieux	225 704		225 704
Autres créances clients	208 160 914	208 160 914	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 010	5 010	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	22 244	22 244	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	3 167 992	3 167 992	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	43 522 124	43 522 124	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	7 574	7 574	
Etat, autres collectivités : créances diverses	183 433	183 433	
Groupe et associés	385 847 001	385 847 001	
Débiteurs divers	19 985 094	19 985 094	
Charges constatées d'avance	12 713 770	12 713 770	
TOTAL GENERAL	887 202 616	756 824 679	130 377 937

Montant des prêts accordés en cours d'exercice 30 000 000
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	10 007 194	10 007 194		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	310 237 820	4 928 096	309 724	305 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	578 066 494	578 066 494		
Personnel et comptes rattachés	13 255 499	13 255 499		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 886 360	7 886 360		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	13 678 992	13 678 992		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	6 856 885	6 856 885		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 045 544	7 045 544		
Groupe et associés	48 794 515	48 794 515		
Autres dettes	50 674 770	50 674 770		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 884 890	10 884 890		
TOTAL GENERAL	1 057 388 963	752 079 239	309 724	305 000 000

Emprunts souscrits en cours d'exercice 305 000 000
Emprunts remboursés en cours d'exercice 10 000
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Eléments	Valeurs nettes	Durée amortissement
Unité de trituration SETE apporté (04/98)	182 938	ans
Unité de trituration BASSENS apporté (01/90)	58 388	ans
Unité de trituration ROUEN acheté (01/02)	38 112	ans
Unité de trituration LEZOUX (12/09)	30 490	ans
Usine de GRAND COURONNE (suite fusion DICO)	419 235	ans
Usine de VENETTE (suite fusion DICO)	152 449	ans
		ans
		ans
TOTAL		881 612

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16883000	IC AUTR EMPRUNTS	4 928 096,49		4 928 096,49
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		4 928 096,49		4 928 096,49
DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH				
40810000	F - FNP	359 394 621,81	313 449 667,86	45 944 953,95
TOTAL DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH		359 394 621,81	313 449 667,86	45 944 953,95
DETTE SUR IMMOBILISATIONS				
40840000	F IMMO - FNP	3 398 615,62	2 101 152,21	1 297 463,41
TOTAL DETTE SUR IMMOBILISATIONS		3 398 615,62	2 101 152,21	1 297 463,41
AUTRE DETTE				
41980000	CLIENTS - RRR À ACC	2 787 605,15	26 608 622,03	-23 821 016,88
TOTAL AUTRE DETTE		2 787 605,15	26 608 622,03	-23 821 016,88
DETTE FISCALE ET SOCIALE				
42820000	CAP - CP, RTT, CET	4 917 875,37	4 351 196,32	566 679,05
42840000	DET PROV PART SALARI	3 815 346,00	2 795 928,00	1 019 418,00
43830000	CAP FORFT SOC PARTIC	400 000,00		400 000,00
43840000	CAP CS CP, RTT, CET	2 154 934,46	2 023 306,25	131 628,21
43860000	CAP CS AUTRE	1 831 717,00	1 558 644,00	273 073,00
44860000	ETAT - CAP	6 092 512,32	4 458 914,08	1 633 598,24
44862000	CAP - FORMAT PROFESS	-3 425,00	188 228,48	-191 653,48
44865000	CAP - EFF CONSTRUCT	144 953,00	154 266,00	-9 313,00
44866000	CAP - TA		93 495,16	-93 495,16
TOTAL DETTE FISCALE ET SOCIALE		19 353 913,15	15 623 978,29	3 729 934,86
TOTAL CHARGES A PAYER		389 862 852,22	357 783 420,39	32 079 431,83

Charges et produits constatés d'avance

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CCA	12 713 770,16	8 102 065,24	4 611 704,92
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		12 713 770,16	8 102 065,24	4 611 704,92
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	PCA	-10 884 890,10	-24 826 585,66	13 941 695,56
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-10 884 890,10	-24 826 585,66	13 941 695,56

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS				
26780000	IC RAT À PARTICIP		35 485,28	-35 485,28
TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS			35 485,28	-35 485,28
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
27684000	IC AUTR SUR PRETS	1 424 444,45	349 999,99	1 074 444,46
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		1 424 444,45	349 999,99	1 074 444,46
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	CLTS FACTURE ÉTABLIR	16 801 664,45	32 756 730,45	-15 955 066,00
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		16 801 664,45	32 756 730,45	-15 955 066,00
AUTRES CREANCES				
40980000	RRR & AVOIRS A REC	4 603 587,63	16 519 360,05	-11 915 772,42
44871000	ETAT PRODUI À RECEV	180 008,00	221 103,86	-41 095,86
46870000	AUTR PROD À RECEVOIR		7 014 683,90	-7 014 683,90
TOTAL AUTRES CREANCES		4 783 595,63	23 755 147,81	-18 971 552,18
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		23 009 704,53	56 897 363,53	-33 887 659,00

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
DOTATION PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX	13 087 368	
DOTATION AMORTISSEMENTS DEROGATOIRE	6 612 246	
DOTATION DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	12 689 286	
VNC DES IMMOBILISATIONS	7 490 697	
COUT DEMANTELEMENT DIEPPE ET OLEON VENETTE	3 046 448	
CHARGES DE PERSONNEL LIEES AU PSE	1 805 069	
CHARGES DE PERSONNEL ACCORD SAIPOL / PROLEIN SALARIES DIEPPE	723 437	
DOTATION PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 314 440	
DEPENSES HORS SALAIRES LIES AU PSE	222 862	
DIVERS dont mécénat 110 250 dont CFE ex Venette 66 553	348 681	
TOTAL	48 340 534	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
PRODUIT DE CESSON DES IMMOBILISATIONS	7 461 123	
QUOTE PART DE SUBVENTION VIREE AU RESULTAT	254 122	
REPRISE SUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	9 537 969	
REPRISE SUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	7 102 126	
REPRISE SUR PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 302 978	
DIVERS TRANSACTIONS LITIGES	24 182	
TOTAL	25 682 500	

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	412 435			16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		634 319 283
Distributions sur résultats antérieurs		23 359 139
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		610 960 144
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement	243 196	859 220
Variations des provisions réglementées	9 537 969	19 699 614
Autres variations		
Résultat de l'exercice		135 485 382
SOLDE		146 263 051

Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		757 223 195

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2022	Total 31/12/2021	%
VENTES DE MARCHANDISES	114 641 137	397 211 946	511 853 084	216 284 821	136,66 %
PRODUCTION VENDUE DE BIENS	2 088 364 090	1 618 051 141	3 706 415 231	2 810 095 084	31,90 %
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	104 839 640	6 696 788	111 536 429	46 304 137	140,88 %
TOTAL	2 307 844 868	2 021 959 876	4 329 804 743	3 072 684 042	40,91 %

Affaires déficitaires	Résultat global	Résultat transféré
GIE OLEOROUTE	4 152	1 378
SEP BIOTFUEL	1 169 180	578 744
TOTAL	1 173 332	580 122

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs				569 351	569 351
Exercice en cours				2 071 320	2 071 320
TOTAL				2 640 671	2 640 671
VALEUR NETTE				-2 640 671	-2 640 671
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs				592 144	592 144
Exercice en cours				2 191 251	2 191 251
TOTAL				2 783 395	2 783 395
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus				3 148 729	3 148 729
A plus d'un an et moins de 5 ans				9 811 520	9 811 520
A plus de cinq ans					
TOTAL				12 960 249	12 960 249
VALEUR RESIDUELLE				153 807	153 807

Montant pris en charge ds exerc.

DETAIL AUTRES ENGAGEMENTS DONNES EN QUANTITE

Graine net acheteur	2018
Huile net vendeur	32
Tourteaux net vendeur	593
Ester méthylique net vendeur	1063
Marchés à terme d'oléagineux (Rotterdam, Euronext, CBOT, RBDO) net vendeur	339
Marchés à terme gasoil net vendeur	525
TOTAL NET VENDEUR	534

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions fiscales	80 000					80 000
Cautions douane	1 202 820					1 202 820
Engagement de financement	300 000				300 000	
Contre garantie location financière						
Créances cédées (titrisation)	128 964 896					128 964 896
Couverture de change : (achat et vente à terme)						
TOTAL		130 547 716			300 000	130 247 716

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL						
-------	--	--	--	--	--	--

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

TOTAL						
-------	--	--	--	--	--	--

DETAIL ENGAGEMENTS RECUS

Dans le cadre de son activité Saipol réalise des couvertures de change sur l'USD et le CAD afin de couvrir le risque de change inhérent à ses achats et ventes de matières premières en devises (application de la comptabilité de couverture de flux futurs). Vous trouverez ci-dessous un tableau récapitulatif des positions en vie au 31/12/2022

	Notionnel (en MDEV)		Juste valeur (en MEUR)	
	Position acheteuse	Position vendeuse	Position acheteuse	Position vendeuse
USD	734	-1391	-17	34
CAD	468	-738	-16	34

Page 35/41

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid. encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
LECICO	120 000	100	4 838 000		19 182 419
88 THEODORSTRASSE HAMBOURG ALLE	6 080 454		4 838 000		1 233 920
EXPUR	64 721 524	99,998	88 687 850	130 000 000	616 864 473
925300 Jud. Ialomitã	181 285 827		88 687 850		79 455 310
SAIPOL MEDITERRANEE	3 006	100	3 006		748 642
08008 BARCELONE ESPAGNE	1 511 700		3 006		197 801
DIESTER INDUSTRIE INTERNATIONAL	49 337 000	100	45 185 000		
484854005 11 Rue de Monceau PARIS	10 530 139		10 529 940		-660 284
DIESTER INDUSTRIE ATLANTIQUE	8 000 000	100	10 200 000		900 390
493968572 11 Rue de Monceau PARIS	14 659 399		10 200 000		584 586
OLEON BIODIESEL	3 000 000	99,97	7 207 533		216 290 122
BELGIQUE	14 103 332		7 207 533		7 871 932
NOVASTELL 491122024	20 000	100	500 000		10 572 163
39 Rue Emile Steiner 27200 VERNON	1 081 775		500 000		1 414 548
CENTRE GRAINS	8 043 200	100	10 358 591	2 011 200	1 062 777
Zone Portuaire SETE	11 567 727		10 358 591		264 707

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
OLEOROUTE	2 000	50	1 000		2 521 175
11 Rue de Monceau PARIS	-2 152		1 000		-4 152

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
SENALIA				16 112	
BOURGOGNE CEREALES		4,35 %		50 600	

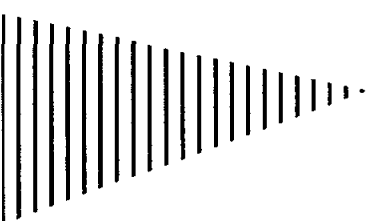
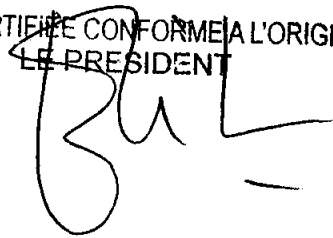
Page 39/41

Repartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	164 351 710	4 951 121	159 400 589
Résultat exceptionnel à court terme	-22 658 035	-682 577	-21 975 458
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-2 000 000	-60 250	-1 939 750
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	139 693 675	4 208 294	135 485 382

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	9 737 571
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	9 737 571
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	500 000
Autres	3 548 789
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	4 048 789
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	5 688 782
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	141 548 794
Moins-values à long terme	
	141 548 794
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-141 548 794

COPIE CERTIFIÉE CONFORME À L'ORIGINAL
LE PRÉSIDENT



SAIPOL

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



SAIPOL

Exercice clos le 31 décembre 2022

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société SAIPOL,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAIPOL relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 12 avril 2023

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'MB', with a long horizontal stroke extending to the right.

Mathieu Boccanfuso

SAIPOL

11 - 13 RUE DE MONCEAU

75008 PARIS

Comptes au 31/12/2022



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Annexe Saipol 2022	8
Immobilisations	18
Amortissements	19
Provisions et dépréciations	20
Créances et dettes	21
Eléments du fonds commercial	22
Charges à payer	23
Charges et produits constatés d'avance	24
Produits à recevoir	25
Charges et produits exceptionnels	26
Composition du capital social	27
Variation des capitaux propres	28
Ventilation du chiffre d'affaires	29
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun	30
Engagements de crédit-bail	31
Engagements hors bilan 2022	32
Engagements financiers donnés	33
Engagements financiers reçus 2022	34
Effectif moyen	35
Filiales	36
Participations	37
Autres participations	38
Transfert de charges	39
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	40
Situation fiscale différée et latente	41

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	17 158	17 158		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	25 102 463	12 570 905	12 531 559	11 017 298
Fonds commercial	881 613		881 613	881 613
Autres immobilisations incorporelles	3 254 367		3 254 367	3 044 470
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	8 557 789	4 459 859	4 097 931	4 459 070
Constructions	200 016 973	125 781 336	74 235 638	77 461 953
Installations techniques, matériel, outillage	550 083 515	418 585 663	131 497 851	124 564 553
Autres immobilisations corporelles	4 637 483	4 192 555	444 928	391 074
Immobilisations en cours	18 219 619	1 389 503	16 830 115	8 571 934
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	167 047 892	34 655 060	132 392 831	125 546 524
Créances rattachées à des participations	2 011 200		2 011 200	2 046 685
Autres titres immobilisés				
Prêts	131 424 444		131 424 444	100 350 000
Autres immobilisations financières	79 926 110		79 926 110	45 543 282
ACTIF IMMOBILISE	1 191 180 625	601 652 038	589 528 587	503 878 455
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	313 559 378	2 841 928	310 717 449	241 798 420
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	250 032 782	5 676 519	244 356 263	173 780 809
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	208 386 618	222 022	208 164 596	274 073 448
Autres créances	452 740 474		452 740 474	161 926 574
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	7 674 650		7 674 650	7 436 886
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	12 713 770		12 713 770	8 102 065
ACTIF CIRCULANT	1 245 107 672	8 740 469	1 236 367 203	867 118 202
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	461 266		461 266	1 173 355
TOTAL GENERAL	2 436 749 563	610 392 507	1 826 357 056	1 372 170 012

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 6 598 960)	6 598 960	6 598 960
Primes d'émission, de fusion, d'apport	218 231 999	218 231 999
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	659 896	659 896
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	276 901 761	222 397 104
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	135 485 382	77 863 796
Subventions d'investissement	4 754 442	4 138 418
Provisions réglementées	114 590 755	104 429 110
CAPITAUX PROPRES	757 223 195	634 319 283
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	4 127 979	3 339 272
Provisions pour charges	7 155 653	8 376 742
PROVISIONS	11 283 632	11 716 014
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	10 007 194	13 110 336
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	310 237 820	14 724
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	578 066 494	411 569 343
Dettes fiscales et sociales	41 677 736	31 503 146
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 045 544	4 480 953
Autres dettes	99 469 285	230 816 896
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	10 884 890	24 826 586
DETTES	1 057 388 963	716 321 984
Ecart de conversion passif	461 266	9 812 730
TOTAL GENERAL	1 826 357 056	1 372 170 012

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises	114 641 137	397 211 946	511 853 084	216 284 821
Production vendue de biens	2 088 364 090	1 618 051 141	3 706 415 231	2 810 095 084
Production vendue de services	104 839 640	6 696 788	111 536 429	46 304 137
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 307 844 868	2 021 959 875	4 329 804 744	3 072 684 042
Production stockée			68 804 245	89 695 411
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			16 429 755	15 124
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			14 746 498	11 949 248
Autres produits			228 357 295	72 082 076
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 658 142 537	3 246 425 901
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			430 662 157	194 427 924
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			3 527 991 733	2 669 728 763
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-68 900 399	-76 447 228
Autres achats et charges externes			278 000 199	202 955 917
Impôts, taxes et versements assimilés			14 603 015	11 878 249
Salaires et traitements			37 963 905	36 896 505
Charges sociales			19 026 969	18 916 902
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			29 779 517	26 008 630
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 806 938	9 596 776
Dotations aux provisions				
Autres charges			252 280 130	84 015 037
CHARGES D'EXPLOITATION			4 529 214 162	3 177 977 475
RESULTAT D'EXPLOITATION			128 928 375	68 448 427
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			30 744	13 506
Perte supportée ou bénéfice transféré			578 744	313 260
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			47 960 819	1 030 095
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			42 579 209	3 237 360
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			1 673 355	4 606 716
Différences positives de change			7 044 862	5 454 840
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			99 258 245	14 329 011
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 610 883	1 673 355
Intérêts et charges assimilées			46 050 011	3 791 372
Différences négatives de change			15 626 016	8 618 992
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			63 286 910	14 083 719
RESULTAT FINANCIER			35 971 335	245 292
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			164 351 710	68 393 965

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	24 183	4 771
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7 715 245	6 324 733
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	17 943 072	65 538 808
PRODUITS EXCEPTIONNELS	25 682 500	71 868 312
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	131 658	103 901
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	13 505 536	9 025 007
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	34 703 341	48 835 742
CHARGES EXCEPTIONNELLES	48 340 535	57 964 650
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-22 658 035	13 903 663
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 000 000	
Impôts sur les bénéfices	4 208 294	4 433 831
TOTAL DES PRODUITS	4 783 114 026	3 332 636 731
TOTAL DES CHARGES	4 647 628 644	3 254 772 935
BENEFICE OU PERTE	135 485 382	77 863 796

- ANNEXE -

A. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE LA PERIODE

1. Acquisition Centre Grains

Le 1er octobre 2022 SAIPOL a finalisé le rachat de 100% de Centre Grains, détenue jusque-là par AXEREAL, SAIPOL et par des actionnaires minoritaires.

Construit en 2010, afin de développer les flux de céréales et d'oléagineux sur le port de Sète, Centre Grains est aujourd'hui principalement dédié à accompagner l'activité de Saipol Sète pour son activité de transformation du colza, stockage des graines de colza destinées à la trituration, stockage des tourteaux riches en protéines pour l'export, et stockage de coques de tournesol utilisées par la chaudière biomasse qui fournit l'énergie du site.

Chaque année, Centre Grains gère ainsi entre 600 000 et 700 000 tonnes de flux de graines pour le compte de Saipol.

Le rachat de Centre Grains permet à Saipol de consolider son activité sur le port de Sète, depuis la réception de graines oléagineuses, jusqu'à l'expédition des produits et coproduits : protéines végétales et énergies décarbonées.

2. Guerre en Ukraine

La guerre en Ukraine, débutée le 24 février 2022, n'a pas remis en cause la continuité de l'exploitation de SAIPOL, mais a eu des impacts significatifs liés à la hausse du coût de l'énergie et des matières premières. La hausse du coût de l'énergie a impacté SAIPOL tout au cours de l'exercice 2022. La hausse des prix des matières premières a principalement impacté le premier semestre, l'annonce du conflit créant une crainte de pénurie d'huile de tournesol et entraînant une volatilité extrême sur les marchés, les prix ont significativement corrigés à la baisse à l'été pour revenir à des niveaux d'avant conflit russo-ukrainien.

3. Confirmation du business Oleo100

- Publication du décret Crit'Air1 le 4 octobre 2022, une avancée majeure pour la reconnaissance du B100 dans la transition énergétique, bien que ce décret soit attaqué par les acteurs du gaz. Ce critère s'applique aux poids lourds, autobus et autocars Euro 6 à motorisation exclusive B100.
- Le site de Bassens a démarré en 2022 les livraisons d'Oleo100 ce qui monte aujourd'hui à 3 le nombre d'usines de Saipol capable de produire, charger et livrer Oleo100, à savoir Le Meriot, Grand-Couronne et Bassens.
- Les volumes d'Oleo100 vendus en 2022 sont en ligne avec nos plans. Le succès commercial d'Oleo100 est confirmé, Saipol a aujourd'hui atteint les 1000 clients, a installé 1000 cuves, a contractualisé des volumes qui correspondent à la consommation de 10000 camions et est fier de voir sur

les routes de France plus de 6500 poids lourds qui roulent quotidiennement avec Oleo100.

B. REGLES ET METHODES COMPTABLES :

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels (règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général et règlements suivants en vigueur).

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

- SAIPOL applique règlement ANC n°2015-05 sur les instruments financiers à terme et les opérations de couverture.
- Ce règlement traite des principes généraux de comptabilisation des instruments financiers à terme et des opérations de couverture. Il traite également des spécificités liées aux opérations et couvertures de change et sur matières premières.
- Ces règles applicables aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture sont décrites à la note « **7. Instruments financiers** ».

1. Immobilisations incorporelles :

Les quotas d'émission de CO2 octroyés à titre gratuit par l'Etat sont désormais suivis en hors bilan, nos obligations de restitution étant inférieures aux quotas en portefeuille et les quotas étant utilisés à des fins de production à date.

Les autres immobilisations incorporelles sont constituées pour 12 532 K€ nets de logiciels, 882 K€ nets de fonds de commerce et pour 3 254 K€ nets d'immobilisations en cours.

2. Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont calculés de façon linéaire, en fonction de la durée d'utilité économique retenue. Les durées économiques ont été fixées sur des critères d'évaluation technique basés sur l'expertise de la société dans ses domaines d'activité : trituration, raffinage, estérification.

Nature d'immobilisations corporelles :

Durée d'amortissement :

Constructions	de 30 à 50 ans
Constructions sur sol d'autrui	de 8 à 50 ans
Agencements et aménagements et ouvrages infrastructures	de 10 à 20 ans

Installations techniques	de 6 à 30 ans
Matériels et outillages industriels	de 6 à 30 ans
Matériel de transport	de 5 à 8 ans
Matériel de bureau et informatique	de 3 à 6 ans
Mobilier	10 ans
Agencements et aménagement et ouvrages	
Infrastructures sur sol d'autrui	de 10 à 25 ans

Un test de perte de valeur sur la base des comptes sociaux a été réalisé en appliquant la même méthode que les années passées, à savoir en comparant la valeur actuelle nette (VAN) des unités génératrices de trésorerie (UGT) aux capitaux engagés. En cas de VAN inférieure aux capitaux engagés, la valeur nette des immobilisations (VNC) est comparée à la valeur liquidative (VL). Si la VL est inférieure à la VNC des immobilisations, une provision pour dépréciation est constatée. Ce test n'a pas eu pour conséquence de constater de dépréciation des actifs de la société.

Participations et autres titres :

Le poste Titres de participation passe de 125 547 K€ au 31/12/21 à 132 393 K€ au 31/12/22. L'acquisition des titres Centre Grains ainsi que les frais d'acquisition ont été comptabilisés à hauteur de 7 007 K€.

L'actif immobilisé financier comporte également un compte courant d'actionnaires bloqués vis-à-vis de :

- Centres Grains pour 2 011 K€

des prêts avec nos filiales :

- Un prêt à Expur pour 130 000 K€

Les immobilisations financières font l'objet en fin d'exercice d'une évaluation tenant compte de l'un ou de plusieurs des éléments suivants : quote-part de capitaux propres, résultats et perspectives. Lorsque cette valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. L'analyse de la situation nette de DII comparée à la valeur nette des titres détenus par SAI POL a conduit la société à comptabiliser une provision supplémentaire pour dépréciation des titres de DII de 660 K€ dans ses comptes sociaux au 31 Décembre 2022. L'analyse de la situation nette de Novastell comparée à la valeur nette des titres détenus par SAI POL a conduit la société à reprendre l'intégralité de la provision pour dépréciation des titres Novastell de 500 K€ dans ses comptes sociaux au 31 Décembre 2022.

La dépréciation des titres DII s'élève à 34 655 K€ au 31 décembre 2022.

3. Stocks :

Les stocks sont évalués en FIFO pour les marchandises, les produits finis trituration, les pièces détachées, les stocks de graines et les autres stocks. Les stocks sont évalués en CUMP pour les produits finis estérification et les pièces détachées.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et charges directes et indirectes de production.

Les intérêts financiers, la CET, les indemnités de départ à la retraite sont exclus de la valorisation des stocks. Une comparaison est effectuée entre le prix de revient ainsi calculé et la valeur de réalisation sous déduction des frais réels de vente. Lorsque la valeur de réalisation nette est inférieure au prix de revient, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. En ce qui concerne les pièces détachées, une provision pour dépréciation est comptabilisée afin de tenir compte de leur obsolescence.

Au 31/12/2022, le total des provisions s'élève à 2 842 K€ pour les matières premières et à 5 677 K€ pour les produits finis.

4. Créances :

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Au 31 décembre 2022, les provisions sont comptabilisées pour un montant de 222 K€ après reprise de 87 K€.

Les créances cédées dans le cadre du contrat de titrisation sont présentées en diminution des créances clients à l'actif du bilan pour un montant de 128 965 K€.

5. Produits constatés d'avance :

Les produits constatés d'avance correspondent principalement à une facturation client dont la livraison est intervenue sur 2023.

6. Opérations en devises :

Concernant l'activité trituration, les contrats commerciaux au titre des huiles de tournesol et de soja contractés en euros sont arbitrés par rapport à l'USD par le biais de couvertures de change à terme. En ce qui concerne les contrats commerciaux au titre des huiles de colza et des tourteaux de colza et de tournesol contractés en USD, ceux-ci font l'objet d'une couverture contre euros. Toutes les couvertures des devises effectuées sont comptabilisées au compte de résultat lors de la réalisation de l'instrument couvert.

Les dettes et créances en devises sont converties en euros sur la base des taux de couverture au 31 décembre 2022 pour les opérations faisant l'objet d'un contrat de couverture.

Les autres dettes et créances en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

7. Instruments financiers :

Les opérations de couvertures de risques relatives aux taux d'intérêt et aux positions commerciales (variation du cours des matières premières) sont effectuées sur des marchés organisés ou de gré à gré avec des contreparties bancaires et/ou de premier rang.

Instruments de couverture :

Dès lors qu'un instrument identifié comme couverture en gestion satisfait les critères prévus par le règlement ANC 2015-05, celui-ci est comptabilisé en application de la comptabilité de couverture.

Les gains latents, pertes latentes et résultats réalisés sur des instruments utilisés par SAIPOL pour couvrir et gérer ses risques sont reconnus dans le compte de résultat de manière symétrique et au même rythme que la comptabilisation des produits et charges sur l'élément couvert.

Le report/déport sur les dérivés de change et les primes d'options sont : étalés sur la durée de couverture/pris en compte dans le coût d'entrée de l'actif.

Les variations de valeurs des dérivés ne sont pas comptabilisées au bilan (sauf pour permettre d'appliquer le principe de symétrie du résultat).

En cas de disparition de l'élément couvert, l'instrument de couverture est traité comme une position ouverte isolée (POI).

Positions Ouvertes Isolées :

Les positions ouvertes isolées sont toutes les opérations non qualifiées de couverture. Les pertes et gains dénoués sont comptabilisés en résultat. Conformément à l'application du règlement ANC 2015-05, les gains latents sont comptabilisés au bilan mais ne sont pas reconnus en résultat. Les pertes latentes sont comptabilisées au bilan et donnent lieu à la constitution d'une provision en cas de perte latente sur certains contrats ou dérivés sur matières premières ou change uniquement lorsque l'entité est exposée à un risque net global de perte.

La dotation à la provision pour risque de change peut être limitée à la perte latente nette déterminée sur la base de la position globale de change comprenant les opérations dont les termes sont suffisamment voisins.

Il convient donc d'apprécier toute perte latente de change découlant d'une position nette bilancielle de l'entreprise, en tenant compte des éléments qui suivent :

- la position doit être élaborée devise par devise.
- les opérations qualifiées comptablement de couvertures et les éléments couverts (pour la partie couverte) sont exclus de cette position.
- l'échéance des éléments inclus dans la position doit être comprise dans le même exercice comptable.
- ne doivent être inclus dans la position que des éléments réalisables (créances, dettes, instruments dérivés, ...) à l'exception des disponibilités.
- la position est utilisée uniquement pour la détermination de la provision.

Pour les matières premières, la position nette globale sur matières premières (ou marchandise) :

- comprend le stock et un ensemble de transactions, dans les deux sens (engagements fermes, instruments dérivés en position ouverte isolée) ;

- ne comprend pas les opérations qualifiées comptablement de couverture et les éléments couverts (pour la partie couverte) ni les transactions futures non matérialisées par un engagement ferme ;
- les termes des éléments inclus dans cette position globale sont compris dans le même exercice.

La perte latente sur cette position globale est provisionnée sous forme de dépréciation des éléments d'actifs en perte latente, et en provision pour risque pour le solde.

Dans le cas où SAIPOL réalise des opérations d'optimisation ayant une composante de risque et que celle-ci ne peut être isolée de la composante couverture, l'ensemble de l'opération est comptabilisée en tant que POI. Dans le cas où SAIPOL peut décomposer l'opération, seule la composante d'optimisation est comptabilisée en tant que POI.

Les informations relatives à la première application du règlement sur les instruments financiers sont présentées ci-dessous.

Les positions significatives de couverture des Matières premières du SAIPOL au 31 décembre 2022 sont présentées ci-dessous :

31/12/2022	Marché gré à gré					
	6 ports Forward Sunflower oil	Dutch Mill Forward RS Oil	Lower Rhine Forward RS Meal	FAMEX vs ICE Gasoil Swap	RME vs ICE Gasoil Swap	UCOME vs ICE Gasoil Swap
Long (achat)	23	324	189	52	12	6
Short (vente)	(31)	(208)	(248)	(9)	(87)	-
Net	(8)	116	(59)	43	(75)	6
Long (achat)	(2 316)	(55 662)	2 272	(210)	93	391
Short (vente)	2 098	5 478	(2 959)	1 801	208	-
Net	(217)	(50 183)	(687)	1 591	301	391

31/12/2022	Marchés organisés				
	CBOT Futures Soybean Meal	CBOT Futures Soybean Oil	ICE Futures Canola Seed	ICE Futures Gasoil	Matif Futures RS Seed
Long (achat)	31	14	558	74	2 286
Short (vente)	(64)	(14)	(886)	(583)	(2 385)
Net	(33)	-	(328)	(509)	(99)
Long (achat)	1 647	(614)	(9 696)	1 024	(194 475)
Short (vente)	(2 356)	60	(3 557)	18 044	219 507
Net	(709)	(554)	(13 253)	19 068	25 032

a) Activité trituration

Les opérations de couvertures de risques relatives aux taux d'intérêts et aux positions commerciales (contrats d'achats et de ventes à terme) sont effectuées sur des marchés organisés ou de gré à gré avec des contreparties bancaires et/ou de premier rang.

Les opérations réalisées par Saipol sur ces marchés entrent dans le cadre d'une comptabilité de couverture :

- de l'endettement à taux variable pour ce qui est des swaps de taux,
- des achats physiques de graines et des ventes de tourteaux et d'huile pour ce qui est des contrats futurs papiers et/ou physiques sur les marchés du Matif, du CBOT (Chicago Board Of Trade), du Rotterdam, du Six-ports, du Lower Rhine ou du Winnipeg.

Les résultats dégagés sur ces opérations de couverture sont comptabilisés de manière symétrique à ceux dégagés sur les éléments couverts et entrent, le cas échéant, dans la valorisation des stocks.

Concernant l'activité trituration, Saipol n'a recours à ce jour à aucune stratégie optionnelle. D'une manière générale, la stratégie de couverture du groupe s'inscrit dans le cadre des limites fixées par le Conseil d'Administration. L'horizon de couverture ne dépasse en général jamais 24 mois et rarement 12 mois.

b) Activité estérification

Les gains et les pertes réalisés sur les instruments financiers destinés à couvrir des achats ou des ventes à terme de produits sont comptabilisés en résultat d'exploitation.

Les gains et les pertes latents et réalisés sur les instruments financiers (Marché des huiles CBOT et graines MATIF) qualifiés comptablement d'opérations spéculatives sont comptabilisés en résultat financier.

Saipol intervient sur le marché gasoil en raison de l'indexation du prix de vente de l'EMHV sur ce dernier (Platt's). Les ventes à terme de l'indice Platt's ou les achats de put sur le même indice sont considérés comme de la couverture, dans la mesure où ils réduisent le risque de cours sur le prix de vente de l'EMHV.

Saipol comptabilise les pertes et les gains réalisés sur ce type d'opération en résultat d'exploitation.

Lorsque d'autres positions sont prises sur des marchés (Platt's, ICE, RME, BOGO) telles que ventes d'options put, achats et ventes d'options call ou achats à terme et swaptions, les gains et les pertes réalisés sont comptabilisés en résultat financier, tandis que les pertes latentes sont couvertes par la comptabilisation d'une provision pour risque de marché.

La provision correspond alors à l'écart entre le coût d'achat de ces instruments et leur mise au marché à la fin de l'exercice.

8. Disponibilités :

Les effets à l'encaissement à échéance 2023, sont présentés sur la ligne « Clients et comptes rattachés ». Leur montant est de 9 860 K€.

Les effets à payer échus en 2022, débités en Janvier 2023 pour 0 K€ sont présentés au bilan dans le poste « Fournisseurs et comptes rattaché »

9. Centralisation de trésorerie groupe :

La Centralisation Automatique de Trésorerie (CAT) mise en place au niveau d'AVRIL SCA présente au 31 décembre 2022, un solde débiteur, en autres créances, de 376 747 K€.

Le compte courant créditeur (CAT) envers EXPUR, enregistré en autres dettes, s'élève au 31 décembre 2022 à 48 795 K€.

10. Provisions réglementées :

Les provisions réglementées figurant au bilan correspondent aux amortissements dérogatoires et à la provision pour hausse des prix.

Les amortissements dérogatoires correspondent à la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements économiques calculés linéairement, les dotations et reprises étant comptabilisées en résultat exceptionnel. Les amortissements dérogatoires ont été constatés normalement.

Au 31 décembre 2022, une provision pour hausse des prix a été comptabilisée à hauteur de 13 087 K€.

11. Provisions pour risques et charges :

Elles concernent :

- 6 303 K€ de provision pour indemnités de départ à la retraite
- 853 K€ de provision pour médailles du travail.
- 1 055 K€ de provision pour risques sociaux
- 1 818 K€ de provision pour démantèlement du site de Dieppe à Proléin
- 304 K€ de litiges
- 951 K€ provision pertes sur contrats Positions Ouverte Isolées

Provision pour pertes latentes sur contrats

Une provision pour pertes sur contrat est dotée lorsque pour un produit fini la valeur d'engagement de vente du contrat est inférieure à la valeur du produit fini estérifié à terminaison, et pour de la marchandise lorsque la valeur d'engagement d'achat du contrat est supérieure à la valeur de vente du contrat répondant aux mêmes critères de quantité, lieu et échéance ou à défaut, lorsque la valeur d'engagement est supérieure à

la valeur de marché. Aucune provision pour perte latente du contrat n'a été comptabilisée au titre de l'exercice 2022.

Provisions pour charges relatives aux indemnités de départ à la retraite et médailles du travail :

Les deux dernières provisions sont conformes aux évaluations actuarielles 2022 réalisées par le cabinet SIACI, selon la méthode de la Valeur Actuarielle des Prestations Futures. Elles tiennent compte de l'ancienneté et de l'espérance de vie du salarié (table INSEE TH TF 2018-2020), du taux de rotation du personnel (de 0 à 19.51% en fonction de l'âge) ainsi que de l'estimation des rémunérations à la date de retraite du personnel. Le taux d'actualisation retenu est de 3.60% et le taux annuel moyen d'augmentation des salaires de 2.5% par an.

En application de la recommandation CNC 2003-R01, l'impact de l'évolution des conventions collectives au cours de l'exercice 2009, soit 513 K€, est étalé sur la période moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits soient définitivement acquis soit sur une durée de 20 ans.

12. Emprunts et dettes financières diverses :

Un nouvel emprunt a été contracté à hauteur de 305 000 K€ en 2022.

13. Impôt sur les bénéfices :

L'exercice 2022 a généré un bénéfice fiscal après imputation des déficits antérieurs de 42 672 K€, ce qui porte les déficits reportables à 141 549 K€ si la société SAIPOL était imposée séparément.

La société SAIPOL est en intégration fiscale avec la société NOVASTELL depuis le 01 Janvier 2018 et la société DIA depuis le 01 Janvier 2021. Le déficit fiscal lié à l'intégration fiscale s'élève à 50 707 K€ après imputation des déficits antérieurs de 22 448 K€.

14. Rémunérations allouées aux membres du conseil d'administration :

Aucun jeton de présence n'est accordé aux membres du conseil d'administration.

15. Honoraires des commissaires aux comptes :

Pour 2022, les honoraires des commissaires aux comptes se sont élevés à 491 K€.

16. Evénements post clôture :

Cessions :

Le 1^{er} janvier 2023, SAIPOL a cédé les parts de sa filiale LECICO à OLEON NV, filiale du Groupe AVRIL, constatant une plus-value de 2 641 000,00 €.

A la même date, NOVASTELL, filiale de SAIPOL, a cédé son activité lécithine à LECICO, à hauteur de 662 464,93 € au titre du fonds de commerce et 605 535,07 € au titre du stock de marchandises.

Ces cessions reflètent l'organisation managériale du Groupe AVRIL avec OLEON NV en charge de l'activité lécithine.

17. Périmètre de consolidation :

La société SAIPOL est consolidée par intégration globale à hauteur de 84,15% au 31 décembre 2022 chez :

AVRIL SCA
11 rue Monceau
75008 PARIS

Et est consolidée par intégration globale à hauteur de 89,13% au sous-groupe de consolidation

AVRIL Industrie
11 rue Monceau
75008 PARIS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	17 158		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 038 065		18 256 523
Terrains	8 650 862		
Dont composants			
Constructions sur sol propre	44 843 190		658 808
Constructions sur sol d'autrui	129 872 873		2 260 304
Const. Install. générales, agenc., aménag.	21 188 205		1 368 747
Install. techniques, matériel et outillage ind.	525 043 000		26 744 671
Installations générales, agenc., aménag.	490 540		1 057
Matériel de transport	1 249 499		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 484 077		193 310
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	9 837 937		46 976 699
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	744 660 183		78 203 595
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	162 087 986		6 971 106
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	145 893 282		65 457 272
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	307 981 268		72 428 378
TOTAL GENERAL	1 077 696 674		168 888 497

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			17 158	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	9 023 313	5 032 833	29 238 442	
Terrains		93 072	8 557 789	
Constructions sur sol propre			45 501 998	
Constructions sur sol d'autrui		106 596	132 026 581	
Constructions, installations générales, agenc.		68 557	22 488 395	
Installations techn., matériel et outillages ind.		1 704 156	550 083 515	
Installations générales, agencements divers			491 597	
Matériel de transport		781 000	468 499	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			3 677 387	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	31 226 896	7 368 122	18 219 619	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	31 226 896	10 121 503	781 515 379	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			169 059 092	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			211 350 554	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			380 409 646	
TOTAL GENERAL	40 250 209	15 154 336	1 191 180 625	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	14 003	686		14 689
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	10 094 685	7 509 052	5 032 833	12 570 905
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 108 688	7 509 739	5 032 833	12 585 594
Terrains	4 191 792	268 067		4 459 859
Constructions sur sol propre	22 781 382	1 651 278		24 432 659
Constructions sur sol d'autrui	79 607 103	5 172 972	106 596	84 673 479
Constructions installations générales, agenc., aménag.	13 843 649	1 019 502	68 557	14 794 594
Installations techniques, matériel et outillage industriels	396 870 662	20 658 274	1 704 156	415 824 780
Installations générales, agenc. et aménag. divers	475 425	70		475 495
Matériel de transport	1 236 110	9 856	781 000	464 966
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 106 507	130 587		3 237 094
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	522 112 629	28 910 606	2 660 309	548 362 926
TOTAL GENERAL	532 221 316	36 420 345	7 693 142	560 948 519

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.	2 875 445			82 020			2 793 426
INCORPOREL.	2 875 445			82 020			2 793 426
Terrains	60 092						60 092
Construct.							
- sol propre	508 135			14 779			493 357
- sol autrui	141 584			67	337		141 179
- installations	53 331			514 951			-461 620
Install. Tech.	2 616 305	331 952		512 951	8 399 779		-5 964 472
Install. Gén.							
Mat. Transp.				236			-236
Mat bureau	19 048			12 560	290		6 198
Embal récup.							
CORPOREL.	3 398 496	331 952		1 055 543	8 400 406		-5 725 501
Acquis. titre	6 353						6 353
TOTAL	6 280 294	331 952		1 137 563	8 400 406		-2 925 723

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix	25 862 915	13 087 368		38 950 283
Amortissements dérogatoires	78 566 195	6 612 246	9 537 969	75 640 472
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	104 429 110	19 699 614	9 537 969	114 590 755
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme		950 600		950 600
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	1 173 355		1 173 355	
Provisions pour pensions, obligations similaires	8 376 742		1 221 089	7 155 653
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	2 165 917	2 314 440	1 302 978	3 177 379
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	11 716 014	3 265 040	3 697 422	11 283 632
Dépréciations immobilisations incorporelles	3 155	2 469	3 155	2 469
Dépréciations immobilisations corporelles	7 098 971	6 045 990	7 098 971	6 045 990
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	34 494 777	660 283	500 000	34 655 060
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	10 308 286	7 806 938	9 596 776	8 518 447
Dépréciations comptes clients	308 912		86 890	222 022
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	52 214 101	14 515 680	17 285 792	49 443 988
TOTAL GENERAL	168 359 225	37 480 334	30 521 183	175 318 376

Dotations et reprises d'exploitation	7 806 938	10 904 756
Dotations et reprises financières	1 610 883	1 673 355
Dotations et reprises exceptionnelles	28 062 513	17 943 072
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice		

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	2 011 200	2 011 200	
Prêts	131 424 444	1 424 444	130 000 000
Autres immobilisations financières	79 926 110	79 773 877	152 233
Clients douteux ou litigieux	225 704		225 704
Autres créances clients	208 160 914	208 160 914	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	5 010	5 010	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	22 244	22 244	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	3 167 992	3 167 992	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	43 522 124	43 522 124	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	7 574	7 574	
Etat, autres collectivités : créances diverses	183 433	183 433	
Groupe et associés	385 847 001	385 847 001	
Débiteurs divers	19 985 094	19 985 094	
Charges constatées d'avance	12 713 770	12 713 770	
TOTAL GENERAL	887 202 616	756 824 679	130 377 937

Montant des prêts accordés en cours d'exercice 30 000 000

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	10 007 194	10 007 194		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	310 237 820	4 928 096	309 724	305 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	578 066 494	578 066 494		
Personnel et comptes rattachés	13 255 499	13 255 499		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 886 360	7 886 360		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	13 678 992	13 678 992		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	6 856 885	6 856 885		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 045 544	7 045 544		
Groupe et associés	48 794 515	48 794 515		
Autres dettes	50 674 770	50 674 770		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	10 884 890	10 884 890		
TOTAL GENERAL	1 057 388 963	752 079 239	309 724	305 000 000

Emprunts souscrits en cours d'exercice 305 000 000

Emprunts remboursés en cours d'exercice 10 000

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Page 22/41

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16883000	IC AUTR EMPRUNTS	4 928 096,49		4 928 096,49
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		4 928 096,49		4 928 096,49
DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40810000	F - FNP	359 394 621,81	313 449 667,86	45 944 953,95
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		359 394 621,81	313 449 667,86	45 944 953,95
DETTE SUR IMMOBILISATIONS				
40840000	F IMMO - FNP	3 398 615,62	2 101 152,21	1 297 463,41
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		3 398 615,62	2 101 152,21	1 297 463,41
AUTRES DETTES				
41980000	CLIENTS - RRR À ACC	2 787 605,15	26 608 622,03	-23 821 016,88
TOTAL AUTRES DETTES		2 787 605,15	26 608 622,03	-23 821 016,88
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
42820000	CAP - CP, RTT, CET	4 917 875,37	4 351 196,32	566 679,05
42840000	DET PROV PART SALARI	3 815 346,00	2 795 928,00	1 019 418,00
43830000	CAP FORFT SOC PARTIC	400 000,00		400 000,00
43840000	CAP CS CP, RTT, CET	2 154 934,46	2 023 306,25	131 628,21
43860000	CAP CS AUTRES	1 831 717,00	1 558 644,00	273 073,00
44860000	ETAT - CAP	6 092 512,32	4 458 914,08	1 633 598,24
44862000	CAP - FORMAT PROFESS	-3 425,00	188 228,48	-191 653,48
44865000	CAP - EFF CONSTRUCT	144 953,00	154 266,00	-9 313,00
44866000	CAP - TA		93 495,16	-93 495,16
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		19 353 913,15	15 623 978,29	3 729 934,86
TOTAL CHARGES A PAYER		389 862 852,22	357 783 420,39	32 079 431,83

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	CCA	12 713 770,16	8 102 065,24	4 611 704,92
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		12 713 770,16	8 102 065,24	4 611 704,92
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	PCA	-10 884 890,10	-24 826 585,66	13 941 695,56
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-10 884 890,10	-24 826 585,66	13 941 695,56

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS				
26780000	IC RAT À PARTICIP		35 485,28	-35 485,28
TOTAL CREANCES RATTACH.A PARTICIPATIONS			35 485,28	-35 485,28
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
27684000	IC AUTR SUR PRETS	1 424 444,45	349 999,99	1 074 444,46
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		1 424 444,45	349 999,99	1 074 444,46
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	CLTS FACTURE ÉTABLIR	16 801 664,45	32 756 730,45	-15 955 066,00
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		16 801 664,45	32 756 730,45	-15 955 066,00
AUTRES CREANCES				
40980000	RRR & AVOIRS A REC	4 603 587,63	16 519 360,05	-11 915 772,42
44871000	ETAT PRODUI À RECEV	180 008,00	221 103,86	-41 095,86
46870000	AUTR PROD À RECEVOIR		7 014 683,90	-7 014 683,90
TOTAL AUTRES CREANCES		4 783 595,63	23 755 147,81	-18 971 552,18
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		23 009 704,53	56 897 363,53	-33 887 659,00

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
DOTATION PROVISION POUR HAUSSE DES PRIX	13 087 368	
DOTATION AMORTISSEMENTS DEROGATOIRE	6 612 246	
DOTATION DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	12 689 286	
VNC DES IMMOBILISATIONS	7 490 697	
COUT DEMANTELEMENT DIEPPE ET OLEON VENETTE	3 046 448	
CHARGES DE PERSONNEL LIEES AU PSE	1 805 069	
CHARGES DE PERSONNEL ACCORD SAIPOL / PROLEIN SALARIES DIEPPE	723 437	
DOTATION PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 314 440	
DEPENSES HORS SALAIRES LIES AU PSE	222 862	
DIVERS dont mécénat 110 250 dont CFE ex Venette 66 553	348 681	
TOTAL	48 340 534	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
PRODUIT DE CESSION DES IMMOBILISATIONS	7 461 123	
QUOTE PART DE SUBVENTION VIREE AU RESULTAT	254 122	
REPRISE SUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	9 537 969	
REPRISE SUR DEPRECIATION DES IMMOBILISATIONS	7 102 126	
REPRISE SUR PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 302 978	
DIVERS TRANSACTIONS LITIGES	24 182	
TOTAL	25 682 500	

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	412 435			16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		634 319 283
Distributions sur résultats antérieurs		23 359 139
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		610 960 144

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement	243 196	859 220
Variations des provisions réglementées	9 537 969	19 699 614
Autres variations		
Résultat de l'exercice		135 485 382
SOLDE		146 263 051

Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		757 223 195

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2022	Total 31/12/2021	%
VENTES DE MARCHANDISES	114 641 137	397 211 946	511 853 084	216 284 821	136,66 %
PRODUCTION VENDUE DE BIENS	2 088 364 090	1 618 051 141	3 706 415 231	2 810 095 084	31,90 %
PRODUCTION VENDUE DE SERVICES	104 839 640	6 696 788	111 536 429	46 304 137	140,88 %
TOTAL	2 307 844 868	2 021 959 876	4 329 804 743	3 072 684 042	40,91 %

Page 30/41

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE					
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs				569 351	569 351
Exercice en cours				2 071 320	2 071 320
TOTAL				2 640 671	2 640 671
VALEUR NETTE				-2 640 671	-2 640 671
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs				592 144	592 144
Exercice en cours				2 191 251	2 191 251
TOTAL				2 783 395	2 783 395
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus				3 148 729	3 148 729
A plus d'un an et moins de 5 ans				9 811 520	9 811 520
A plus de cinq ans					
TOTAL				12 960 249	12 960 249
VALEUR RESIDUELLE				153 807	153 807

Montant pris en charge ds exerc.

DETAIL AUTRES ENGAGEMENTS DONNES EN QUANTITE

Graine net acheteur	2018
Huile net vendeur	32
Tourteaux net vendeur	593
Ester méthylique net vendeur	1063
Marchés à terme d'oléagineux (Rotterdam, Euronext, CBOT, RBDO) net vendeur	339
Marchés à terme gasoil net vendeur	525
TOTAL NET VENDEUR	534

TOTAL	130 547 716	300 000	130 247 716
-------	-------------	---------	-------------

[illegible]

	TOTAL	
--	-------	--

DETAIL ENGAGEMENTS RECUS

Dans le cadre de son activité Saipol réalise des couvertures de change sur l'USD et le CAD afin de couvrir le risque de change inhérent à ses achats et ventes de matières premières en devises (application de la comptabilité de couverture de flux futurs). Vous trouverez ci-dessous un tableau récapitulatif des positions en vie au 31/12/2022

	Notionnel (en MDEV)		Juste valeur (en MEUR)	
	Position acheteuse	Position vendeuse	Position acheteuse	Position vendeuse
USD	734	-1391	-17	34
CAD	468	-738	-16	34

Page 35/41

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
LECICO	120 000	100	4 838 000		19 182 419
88 THEODORSTRASSE HAMBURG ALLE	6 080 454		4 838 000		1 233 920
EXPUR	64 721 524	99,998	88 687 850	130 000 000	616 864 473
925300 Jud.lalomita	181 285 827		88 687 850		79 455 310
SAIPOL MEDITERRANEE	3 006	100	3 006		748 642
08008 BARCELONE ESPAGNE	1 511 700		3 006		197 801
DIESTER INDUSTRIE INTERNATIONAL	49 337 000	100	45 185 000		
484854005 11 Rue de Monceau PARIS	10 530 139		10 529 940		-660 284
DIESTER INDUSTRIE ATLANTIQUE	8 000 000	100	10 200 000		900 390
493968572 11 Rue de Monceau PARIS	14 659 399		10 200 000		584 586
OLEON BIODIESEL	3 000 000	99,97	7 207 533		216 290 122
BELGIQUE	14 103 332		7 207 533		7 871 932
NOVASTELL 491122024	20 000	100	500 000		10 572 163
39 Rue Emile Steiner 27200 VERNON	1 081 775		500 000		1 414 548
CENTRE GRAINS	8 043 200	100	10 358 591	2 011 200	1 062 777
Zone Portuaire SETE	11 567 727		10 358 591		264 707

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
OLEOROUTE	2 000	50	1 000		2 521 175
11 Rue de Monceau PARIS	-2 152		1 000		-4 152

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
SENALIA				16 112	
BOURGOGNE CEREALES		4,35 %	50 600		

Page 39/41

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	164 351 710	4 951 121	159 400 589
Résultat exceptionnel à court terme	-22 658 035	-682 577	-21 975 458
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés	-2 000 000	-60 250	-1 939 750
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	139 693 675	4 208 294	135 485 382

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	9 737 571
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	9 737 571
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	500 000
Autres	3 548 789
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	4 048 789
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	5 688 782
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	141 548 794
Moins-values à long terme	
	141 548 794
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-141 548 794