

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2015 B 09443

Numéro SIREN : 672 019 460

Nom ou dénomination : SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION

Ce dépôt a été enregistré le 25/07/2022 sous le numéro de dépôt 28382

SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION « SICOPA »

Société par Actions Simplifiée

2, allée de Longchamp

92150 SURESNES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION « SICOPA »

Société par Actions Simplifiée

2, allée de Longchamp

92150 SURESNES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

À l'Associé unique de la société SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 des comptes dans leur ensemble.

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

En application de la loi, nous portons à votre connaissance les informations suivantes :

Au cours de l'exercice, votre société a pris une participation de plus du vingtième du capital de la société BEL SA.

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 Président.

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 9 mai 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



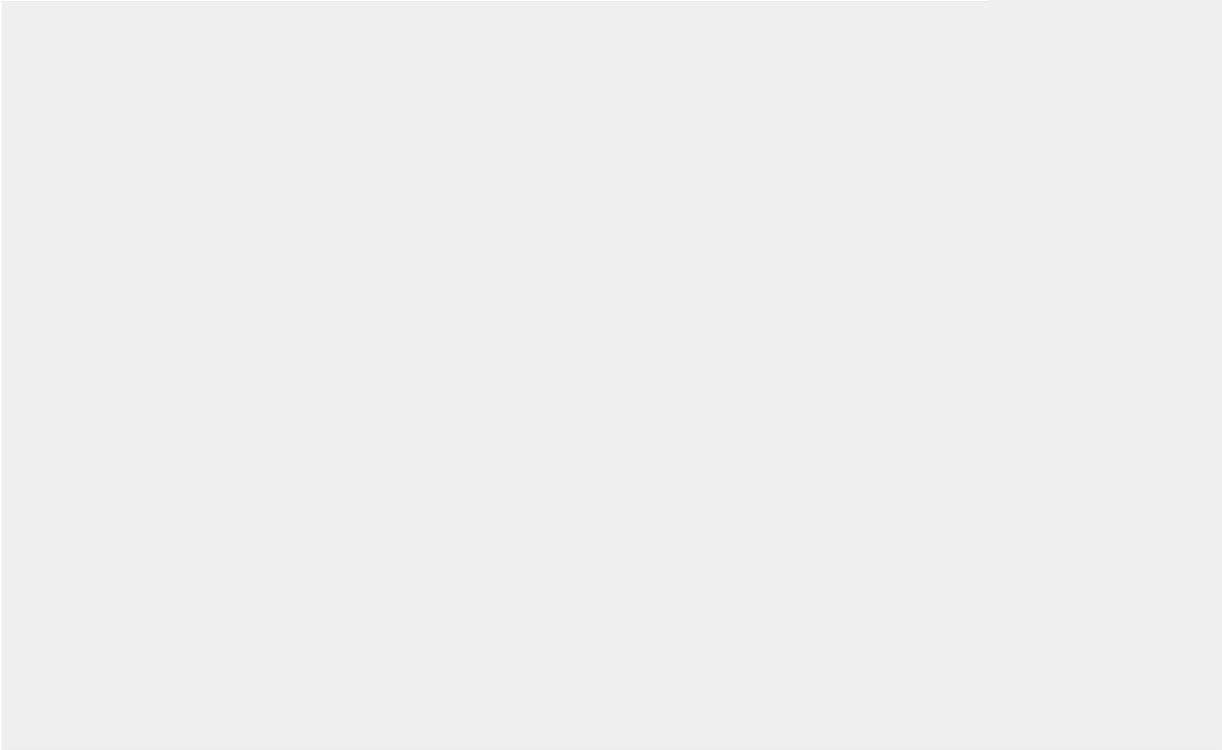
Jean-Pierre AGAZZI

SICOPA S.A.S

0002 Allée de Longchamp

92150 SURESNES

Comptes au 31/12/2021



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Annexe aux comptes sociaux	8
Immobilisations	16
Amortissements	17
Provisions et dépréciations	18
Créances et dettes	19
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	20
Charges à payer	21
Produits à recevoir	22
Variation des capitaux propres	22
Charges et produits exceptionnels	23
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	24
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	25
Incidences des évaluations fiscales dérogatoires	26
Résultat des 5 derniers exercices	27
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	28
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS SUITE	29
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS SUITE 2	30

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif	32
Détail des comptes - Passif	34
Détail des comptes - Charges	37
Détail des comptes - Produits	40

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 534 252 293	130 321 651	1 403 930 642	929 105 949
Créances rattachées à des participations	561 527		561 527	
Autres titres immobilisés	17 619 203	408 287	17 210 916	3 497 104
Prêts				3 500 000
Autres immobilisations financières	200 037		200 037	200 037
ACTIF IMMOBILISE	1 552 633 060	130 729 938	1 421 903 122	936 303 090
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	128 276 472		128 276 472	143 614 970
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	26 326 984	21 596 000	4 730 984	
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 716		1 716	705
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	154 605 172	21 596 000	133 009 172	143 615 675
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	99 543		99 543	
TOTAL GENERAL	1 707 337 774	152 325 938	1 555 011 836	1 079 918 765

Rubriques		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé :	591 402 015)	591 402 015	591 402 015
Primes d'émission, de fusion, d'apport		188 771 325	188 771 325
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		59 140 202	59 140 202
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)	857	857
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)	8 124	8 124
Report à nouveau		176 867 918	149 553 355
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		522 977 543	86 454 765
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		1 720 920	1 608 962
CAPITAUX PROPRES		1 540 888 905	1 076 939 605
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		80 434	
Provisions pour charges			
PROVISIONS		80 434	
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		112 706	13 700
Dettes fiscales et sociales		54 684	
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 639 290	2 163 316
Autres dettes		12 216 710	757 076
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
DETTES		14 023 389	2 934 092
Ecarts de conversion passif		19 109	45 068
TOTAL GENERAL		1 555 011 836	1 079 918 765

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				1 344 373
PRODUITS D'EXPLOITATION				1 344 373
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			112 583	91 423
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			1	1 344 370
CHARGES D'EXPLOITATION			112 584	1 435 793
RESULTAT D'EXPLOITATION			-112 584	-91 420
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			104 118 722	104 843 841
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			6 439	30 889
Autres intérêts et produits assimilés			128 185	102 089
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			75 748 090	59 263
Différences positives de change			1 812 803	993 035
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			181 814 239	106 029 116
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			52 922 442	17 274 765
Intérêts et charges assimilées			222	3 509
Différences négatives de change			1 772 422	966 658
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			54 695 086	18 244 932
RESULTAT FINANCIER			127 119 154	87 784 185
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			127 006 570	87 692 765

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	144	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	718 764 208	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	5 238	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	718 769 590	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	180 000	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	311 216 020	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	117 196	7 286
CHARGES EXCEPTIONNELLES	311 513 216	7 286
RESULTAT EXCEPTIONNEL	407 256 374	-7 286
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	11 285 401	1 230 714
TOTAL DES PRODUITS	900 583 829	107 373 490
TOTAL DES CHARGES	377 606 286	20 918 725
BENEFICE OU PERTE	522 977 543	86 454 765

Annexes

I - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté le 26 décembre 2016 (JO du 28) ainsi que par le règlement n° 2018-07 du 10 décembre 2018, ceux-ci modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les participations et autres titres immobilisés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition, sous déduction de provisions pour dépréciation jugées nécessaires ou prudentes.

Il est à noter que conformément à l'autorisation figurant dans l'ANC 2014-03 du 5 juin 2014, les apports de titres réalisés dans le cadre d'opérations de fusions et assimilées de sociétés sous contrôle communs sont réalisés à la valeur comptable de la société apporteuse. Les titres sont alors comptabilisés de façon éclatée (valeur brute et provision).

La valeur d'inventaire correspond à leur valeur actuelle de l'immobilisation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour l'entreprise.

La valeur d'utilité retenue pour évaluer les titres de participation, intègre les éléments suivants :

- la situation nette réévaluée de la filiale sur la base d'une estimation des avantages économiques futurs attendus de l'exploitation de la filiale par la société SICOPA
- la survaleur reconnue par la société SICOPA à la date d'acquisition de la filiale, correspondant aux avantages économiques futurs attendus, dégagés par la société SICOPA.

Dans nos comptes et jusqu'en 2005, la valeur d'entrée des titres de participation était constituée du prix d'acquisition uniquement. Les frais engagés pour les acquérir étaient inscrits dans un compte de charges et déduit fiscalement dans l'année de leur engagement.

En 2006, les frais d'acquisition relatifs aux titres de participation inscrits en charge étaient fiscalement étalés sur 5 ans.

Depuis le 1^{er} Janvier 2007, selon l'option proposée par le CNC dans son avis n° 2007-C, la société a choisi de comptabiliser les droits de mutation, les honoraires, les commissions et frais liés à l'acte d'acquisition dans un compte d'immobilisations et de les amortir sur 5 ans. Cette disposition permet ainsi l'étalement des charges dans un compte d'amortissement dérogatoire.

II - NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RÉSULTAT (en euros)

1) FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

A) Augmentation du portefeuille de titres de participation et autres titres immobilisés :

La valeur brute des titres de participation et autres titres immobilisés a augmenté de 752 032 692 € se décomposant comme suit :

- Acquisition titres BEL SA	699 220 163
- Augmentation de capital BEL NEDERLAND	31 828 317
- Acquisition titres BEL ALGERIE	144
- Augmentation de capital TARMAST	253 334
- Augmentation de capital QUESOS BEL MEXICO	55 660
- Augmentation de capital BEL INDIA	6 947 136
- Augmentation de capital BEL BRANDS DEUTSCHLAND	28 500
- Augmentation de capital BEL ITALY	300 000
- Acquisition titres ZHEIJIANG RENZHICH	13 399 437

B) Diminution du portefeuille de titres de participation et autres titres immobilisés :

La valeur brute des autres titres immobilisés a diminué de 314 771 680 € se décomposant comme suit :

- Cession BEL ITALIA	25 447 415
- Cession titres BEL DEUTSCHLAND	7 321 196
- Cession BEL LEERDAMMER	201 691 400
- Cession BEL SHOSTKA	76 649 690
- Sortie titres BEL AUSTRALIA suite liquidation	106 319
- Sortie titres BEL CHEESE MEXICO suite fusion	55 660
- Remboursement du prêt BEL SHOSTKA	3 500 000

2) ACTIF IMMOBILISÉ

	<u>BRUT</u>	<u>DÉPRÉCIATION</u>
. Valeurs au début de l'exercice	1 111 535 109	175 232 019
. Augmentations	752 032 692	27 489 896
. Diminutions	314 771 680	71 991 977
. Valeurs à la clôture de l'exercice	<u>1 548 796 121</u>	<u>130 729 938</u>

3) CAPITAL

Suite à l'augmentation du 23/10/2009, le capital social, entièrement libéré, se compose de 39 426 801 actions de 15 euros chacune.

4) VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au 31 décembre 2019	1 050 406 291
A.G.O. du 28/06/2020 : Dividende distribué	-59 928 738
Dotations aux provisions règlementées	7 286
Résultat de l'exercice	86 454 765
Capitaux propres au 31 décembre 2020	1 076 939 605
A.G.O. du 30/06/2021 : Dividende distribué	-59 140 202
Dotations aux provisions règlementées	111 958
Résultat de l'exercice	522 977 543
Capitaux propres au 31 décembre 2021	1 540 888 904

Les provisions règlementées sont relatives aux reprises de provisions dérogatoires liés aux frais d'acquisition des titres de participation.

Sociétés Reprise de provisions pratiqués

TOTAL

-

5) **PRODUITS FINANCIERS**

Compte-tenu de notre activité (Holding), ils constituent l'essentiel de nos ressources et proviennent principalement de revenus de participations.

Les produits des titres de participation proviennent essentiellement de :

-Picon	45
-SASFR	84
-Bel UK	3 701 525
-Sofico	470
- Bel Belgique	7 400 750
-Bel Nordic	542 398
-Bel Suisse	1 273 008
-Bel Maroc	4 506 442
-Bel Brands	4 122 673
-Bel Deutschland	9 029 195
-Bel Middle East	680 504
-Bel Polska	3 154 322
-Bel Slovensko	3 616 998
-Bel Syry Cesko	1 468 810
-Bel Leerdammer	49 914 541
-Bel Egypt Expansion	5 919 117
-S.I.E.P.F	1 210 567
-Bel Japon	5 768 033
-Bel Vietnam	1 809 240

Total	104 118 722

6) **CHARGES FINANCIERES**

Elles sont composées pour partie de la dotation aux provisions pour dépréciation des titres :

- Bel Africa	21 815 000
- Bel Adler	2 000
- Bel Hellas	150 000
- Bel Tunisie	6 000
- Tarmast	667 000
- Quesos Bel Mexico	11 000
- Bel India	5 014 000
- Safilait	21 596 000

III - AUTRES INFORMATIONS (en euros)

1) ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

Le prêt consenti à Bel Shostka a été remboursé suite à la cession de la filiale.
Tous les autres montants inscrits à l'actif circulant sont à un an au plus.

2) ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

Toutes les dettes sont à un an au plus.

3) CHARGES A PAYER

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 700
--	--------

IV - RÉGIME FISCAL

La société a donné son accord pour être intégrée fiscalement dans le Groupe constitué par la Société Bel SA depuis le 1^{er} janvier 2000.

Conformément à la Convention d'intégration la société constate dans ses comptes la charge d'impôt dont elle serait redevable en l'absence d'intégration.

V - IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ-MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

Les comptes de notre société sont intégrés globalement dans la consolidation de :
Bel S.A. au capital de 10 308 502.50 euros
2 Allée de Longchamp - 92150 SURESNES

VI - SITUATION FISCALE LATENTE

Néant.

VII - HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes de l'année se montent à 11 352 euros, se répartissant de la manière suivante :

- 11 352 euros pour le cabinet Deloitte & Associés

VIII - FAITS MARQUANTS

À date la communauté internationale est toujours confrontée à l'épidémie liée au COVID-19. La priorité absolue de la Société reste la sécurité et la santé de ses collaborateurs.

Sur un autre plan, le 19 mars 2021, le Groupe Bel et le groupe Lactalis ont annoncé leur entrée en négociation exclusive suite à la signature d'une promesse unilatérale d'achat portant sur la cession d'un périmètre comprenant Royal Bel Leerdammer NL, Bel Italia, Bel Deutschland, la marque Leerdammer et tous ses droits attachés, ainsi que Bel Shostka Ukraine, à Lactalis. Ce périmètre a été transféré à Lactalis par Sicopa, filiale détenue à 100 % par Bel, en échange de 1 591 472 actions Bel (représentant 23,16 % du capital) détenues par Lactalis. A l'issue de l'échange, Lactalis détient désormais 0,90 % du capital de Bel.

Cette opération de cession s'inscrit dans la continuité de la stratégie du groupe Bel engagée dès 2015, qui vise à élargir ses activités au-delà des produits fromagers pour devenir un acteur majeur du snacking sain.

Les termes de cette opération de cession assurent également la préservation des positions établies par Bel en Allemagne, en Italie et en Ukraine grâce à l'adaptation de son modèle de distribution sur place, au travers d'accords commerciaux exclusifs noués avec Lactalis pour assurer la distribution effective des autres marques Bel.

VIII- EVENEMENT POST- CLOTURE

Néant.

.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 103 615 307		742 470 194
Autres titres immobilisés	4 219 765		13 399 437
Prêts et autres immobilisations financières	3 700 037		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 111 535 109		755 869 631
TOTAL GENERAL	1 111 535 109		755 869 631

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		311 271 680	1 534 813 821	
Autres titres immobilisés			17 619 203	
Prêts et autres immobilisations financières		3 500 000	200 037	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		314 771 680	1 552 633 060	
TOTAL GENERAL		314 771 680	1 552 633 060	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL GENERAL				

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.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	117 196			5 238			111 957
TOTAL	117 196			5 238			111 957

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				
Amortissements dérogatoires	1 608 962	117 196	5 238	1 720 920
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 608 962	117 196	5 238	1 720 920
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		323 600	243 166	80 434
Provisions pour pensions, obligations similaires				
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				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		323 600	243 166	80 434
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	174 509 358	27 489 896	71 677 603	130 321 651
Dépréciations autres immobilis. financières	722 661		314 374	408 287
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations		21 596 000		21 596 000
DEPRECIATIONS	175 232 019	49 085 896	71 991 977	152 325 938
TOTAL GENERAL	176 840 982	49 526 692	72 240 382	154 127 292
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		49 085 896	71 991 977	
Dotations et reprises exceptionnelles		440 796	248 405	
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	561 527	561 527	
Prêts			
Autres immobilisations financières	200 037	200 000	37
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	128 276 472	128 276 472	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	129 038 036	129 037 999	37
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
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				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	112 706	112 706		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	54 684	54 684		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 639 290	1 639 290		
Groupe et associés	9 941 710	9 941 710		
Autres dettes	2 275 000	2 275 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	14 023 389	14 023 389		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		128 276 471	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		9 941 654	

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
408850	Factures non parvenues commissions	13 163,00	13 700,00	-537,00
408890	Charges exceptionnelles à payer	180 000,00		180 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		193 163,00	13 700,00	179 463,00
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
448648	Autres impôts et taxes à payer	54 684,00		54 684,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		54 684,00		54 684,00
TOTAL CHARGES A PAYER		247 847,00	13 700,00	234 147,00

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		1 076 939 605
Distributions sur résultats antérieurs		59 140 202
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		1 017 799 404
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		
Variations des provisions réglementées		111 957
Autres variations		
Résultat de l'exercice		522 977 543
	SOLDE	523 089 501
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		1 540 888 905

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Charges exceptionnelles sur operation de gestion	180 000	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	311 216 020	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	117 196	
TOTAL	311 513 216	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Produits exceptionnels sur operation de gestion	144	
Produits exceptionnels sur operation en capital	718 764 208	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charge	5 238	
TOTAL	718 769 590	

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	127 006 570	-5 069 799	132 076 369
Résultat exceptionnel à court terme	407 256 374	15 999 469	391 256 905
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		355 730	-355 730
RESULTAT COMPTABLE	534 262 944	11 285 400	522 977 544

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
Bel S.A.	Société Anonyme	10 308 502	

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			522 977 543
Impôt sur les bénéfices			11 285 401
RESULTAT AVANT IMPOT			534 262 944
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires			
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES			
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			534 262 944

Date d'arrêté	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	591 402 015	591 402 015	591 402 015	591 402 015	591 402 015
Nombre d'actions					
- ordinaires	39 426 801	39 426 801	39 426 801	39 426 801	39 426 801
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	511 549 254	104 908 267	63 844 982	158 692 937	78 546 257
Impôts sur les bénéfices	11 285 401	1 230 714	533 571	1 006 686	-360 748
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-22 713 690	17 274 765	1 799 571	28 706 102	3 035 000
Résultat net	522 977 543	86 454 765	61 603 732	131 549 427	81 074 106
Résultat distribué		59 140 202	59 928 738	59 534 470	70 179 706
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	12,69	2,63	1,61	4	2
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	13,26	2,19	1,56	3,34	2,06
Dividende attribué	0	1,5	1,52	1,51	1,78
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale					
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)					

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination	en milliers		en milliers		en euros		en milliers	
	Capital Capitaux Propres	Devises	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Devises	Val. brute Titres Val. nette Titres	Devises	Chiffre d'affaires Résultat	Devises
FILIALES (plus de 50%)								
- A.S. KARPER	86 933,00	TRY	100,00%		49 106 068,76	EUR	14 773,00	EUR
	23 768,00	TRY			10 634 068,76	EUR	-3 494,00	EUR
- ADLER ALLGAU	26	EUR	100,00%		28 162,27	EUR		EUR
	26	EUR			26 162,27	EUR	-0,833	EUR
- BEL AFRICA	348 300,00	MAD	100,00%		32 145 768,51	EUR		
	88 238,00	MAD			8 258 768,51	EUR	-16 675,00	EUR
- BEL BELGIUM	15 000,00	EUR	99,78%		15 531 856,17	EUR	91 829,00	EUR
	52 985,00	EUR	3 396,00	EUR	15 531 856,17	EUR	5 579,00	EUR
- BEL BRANDS USA	0,15	USD	100,00%		142 448 923,07	EUR	374 749,00	EUR
	214 336,00	USD	4 123,00	EUR	142 448 923,07	EUR	16 605,00	EUR
- BEL CANADA	8 000,00	CAD	100,00%		5 637 960,46	EUR	115 592,00	EUR
	73 173,00	CAD		EUR	5 637 960,46	EUR	5 749,00	EUR
- BEL CHEESE KOREA	4 950 000,00	KRW	100,00%		3 981 413,11	EUR	13 320,00	EUR
	6 877 381,00	KRW			3 981 413,11	EUR	460	EUR
- BEL CHEESE MEXICO		MXN	100,00%			EUR		
		MXN				EUR	2,00	EUR
- BEL CHINA	4 284,00	CNY	100,00%		551 706,55	EUR	13 350,00	EUR
	16 720,00	CNY			551 706,55	EUR	-568	EUR
- BEL COTE D IVOIRE	3 312 785,00	FCFA	100,00%		5 050 308,18	EUR	1 962 500 024,00	FCFA
	-1 613 357 088,00	FCFA				EUR	-83 884 186,00	FCFA
- BEL EGYPT EXPANSION	164 701,00	EGP	52,71%		7 863 812,68	EUR	84 690,00	EUR
	964 588,00	EGP	5 919,00	EUR	7 863 812,68	EUR	11 061,00	EUR
- BEL ESPANA	19 561,05	EUR	100,00%		197 499 050,79	EUR	50 029,00	EUR
	251 985,00	EUR		EUR	197 499 050,79	EUR	10 453,00	EUR
- BEL HELLAS	150,00	EUR	100,00%		150 000,00	EUR	11 456,00	EUR
	1 019,00	EUR		EUR		EUR	171,00	EUR
- BEL JAPON	530 000,00	JPY	100,00%		3 962 472,65	EUR	72 802,00	EUR
	1 647 212,00	JPY	5 768,00	EUR	3 962 472,65	EUR	8 155,00	EUR
- BEL MAROC (anct SIALIM)	46 200,00	MAD	66,07%		1 439 245,24	EUR	147 016,00	EUR
	871 731,00	MAD	4 506,00	EUR	1 439 245,24	EUR	6 688,00	EUR
- BEL MIDDLE EAST	1900	AED	100,00%		385 433,51	EUR	22 424,00	AED
	3169	AED	681,00	EUR	385 433,51	EUR	1 269,00	AED
- BEL NORDIC	1 500,00	SEK	100,00%		1 541 181,96	EUR	23 074,00	EUR
	32 594,00	SEK	542,00	EUR	1 541 181,96	EUR	565,00	EUR
- BEL BRANDS DEUTCHLAND	25,00	EUR	100,00%		28 500,00	EUR	24 918,00	EUR
	184,00	EUR		EUR	28 500,00	EUR	159,00	EUR
- BEL ITALIA COMPANY SRL	300,00	EUR	100,00%		300 000,00	EUR	1 962,00	EUR
	326,00	EUR		EUR	300 000,00	EUR	26,00	EUR

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS SUITE

Dénomination	en milliers		en milliers		en euros		en milliers	
	Capital Capitaux Propres	Devises	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Devises	Val. brute Titres Val. nette Titres	Devises	Chiffre d'affaires Résultat	Devises
FILIALES (plus de 50%)								
- BEL PMO BEYROUTH	398,00	USD	99,80%		327 649,96	EUR	2 149,00	USD
	704,00	USD		EUR	327 649,96	EUR	122,00	USD
- BEL POLSKA	126 000,00	PLN	100,00%		31 497 211,12	EUR	95 946,00	EUR
	135 859,00	PLN	3 154,00	EUR	31 497 211,12	EUR	2 011,00	EUR
- BEL Rouzaneh (Ex : SAHAR Iran)	2 798 774 676,00	IRR	70,00%		69 008 951,13	EUR	37 588,00	EUR
	5 218 460 016,00	IRR			15 013 294,96	EUR	5 831,00	EUR
- BEL SLOVENSKO	42 470,00	EUR	99,49%		42 385 224,08	EUR	93 323,00	EUR
	49 712,00	EUR	3 617,00	EUR	42 385 224,08	EUR	3 324,00	EUR
- BEL SUISSE	5 482,00	CHF	100,00%		3 302 650,60	EUR	41 778,00	EUR
	15 668,00	CHF	1 273,00	EUR	3 302 650,60	EUR	1 495,00	EUR
- BEL SYRY CESKO	152 000,00	CZK	100,00%		19 123 988,19	EUR	47 675,00	EUR
	240 034,00	CZK	1 469,00	EUR	19 123 988,19	EUR	1 025,00	EUR
- BEL UK	27 255,00	GBP	100,00%		39 415 693,20	EUR	127 673,00	EUR
	50 853,00	GBP	3 702,00	EUR	39 415 693,20	EUR	6 080,00	EUR
- BEL VIETNAM	298 259 906,00	VND	90,00%		10 369 599,80	EUR	25 756,00	EUR
	556 813 961,00	VND	1809		10 369 599,80	EUR	2 727,00	EUR
- QUESOS BEL MEXICO	8 006,00	MXN	100,00%		444 284,01	EUR	1 338,00	EUR
	22 180,00	MXN			433 284,01	EUR	-132,00	EUR
- SIEPF	26 000,00	MAD	100,00%		2 378 737,42	EUR	23 207,00	EUR
	70 744,00	MAD	1 211,00	EUR	2 378 737,42	EUR	898,00	EUR
- FERME TARMAST	33 000,00	MAD	100,00%		3 056 887,79	EUR	21 681,00	MAD
	21 421,00	MAD		EUR	2 389 887,99	EUR	-4 743,00	MAD
- BEL INDIA	994 881,00	INR	100,00%		11 919 071,53	EUR	115 920,00	INR
	249 162,00	INR		EUR	3 842 071,53	EUR	-347 179,00	INR
- BEL SOUTH AFRICA	43 774,00	ZAR	100,00%		2 770 080,13	EUR	5 258,00	EUR
	35 337,00	ZAR		EUR	2 770 080,13	EUR	-254,00	EUR
- BEL SENEGAL	400 000	XOF	100,00%		609 796,07	EUR	3 432	EUR
	420 823	XOF		EUR	609 796,07	EUR	134,00	EUR
- BEL NEDERLAND	45	EUR	100,00%		31 828 317,00	EUR	32 639,00	EUR
	38 614	EUR		EUR	31 828 317,00	EUR	1 227,00	EUR
- BEL TUNISIE MARKETING		EUR	100,00%		6 239,89	EUR		EUR
		EUR		EUR	239,89	EUR		EUR

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS SUITE 2

Dénomination	en milliers		en milliers		en euros		en milliers	
	Capital Capitaux Propres	Devises	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Devises	Val. brute Titres Val. nette Titres	Devises	Chiffre d'affaires Résultat	Devises
PARTICIPATIONS (10 à 50%)								
- BEL USA	217	USD	10,00%		95 544 001	EUR	68 072,00	EUR
	41 513,00	USD			95 544 001	EUR	2 506,00	EUR
- BEL SA	10 309	EUR	23,16%		697 064 736	EUR	1 112 276,00	EUR
	1 278 935,00	EUR			697 064 736	EUR	61 291,00	EUR
- ZHEJIANG RENZHICH HEALTH		EUR	14,00%		13 399 437	EUR		EUR
		EUR			13 399 437	EUR		EUR
AUTRES TITRES								
- SAWSEN (Bel Algerie)	3 318 941	DZD	0,97%		109 878	EUR	63 804,00	EUR
	6 750 693,00	DZD			109 878	EUR	-2 059,00	EUR
- BEL EGYPT DISTRIBUTION	7 000	EGP	0,14%		1 403	EUR	21 763,00	EUR
	-5 843,00	EGP		EUR	1 403	EUR	217,00	EUR
- SOFICO	2 339	EUR	0,03%		747	EUR		
	154 912,00	EUR	0,4704	EUR	747	EUR	2 284,00	EUR
- S.A.S.F.R.	7 200	EUR	0,01%		681	EUR	1 402	EUR
	18 270	EUR	0	EUR	681	EUR	1 003	EUR
- PICON	600	EUR	0,01%		76	EUR	837	EUR
	2 898	EUR	0	EUR	76	EUR	560	EUR

Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
267181	Créances rattachées à particip.grou		3 500 000,00	-3 500 000,00
267702	Dividendes à recevoir sur Titres de	561 527,31		561 527,31
Total 2050/BB - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		561 527,31	3 500 000,00	-2 938 472,69
TOTAL		561 527,31	3 500 000,00	-2 938 472,69
TOTAL		561 527,31	3 500 000,00	-2 938 472,69
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TITRES DE PARTICIPATIONS				
261101	Titres de participation groupe : ac	697 064 736,00		697 064 736,00
261102	Titres participation groupe : actio	825 930 918,12	1 099 795 315,93	-273 864 397,81
261103	neutralisation frais/achat titre de	203 642,76	-4 050 061,22	4 253 703,98
261719	Ajustement autres titres de partici	3 182 944,00		3 182 944,00
261801	Autres titres de participation grou	7 870 052,57	7 870 052,57	
Total 2050/CU - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1 534 252 293,45	1 103 615 307,28	430 636 986,17
296101	Prov.dépr.des titres de participati	-130 321 651,00	-174 334 254,11	44 012 603,11
296102	Prov.dépr.titres de particip hors I	-176 452,64	-175 103,99	-1 348,65
Total 2050/CV - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		-130 498 103,64	-174 509 358,10	44 011 254,46
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS		1 403 754 189,81	929 105 949,18	474 648 240,63
AUTRES TITRES IMMOBILISES				
271801	Autres titres immobilisés	43 946 186,82	4 219 765,38	39 726 421,44
Total 2050/BD - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		43 946 186,82	4 219 765,38	39 726 421,44
297101	Prov.dépr.titres immobilisés (droit	-21 827 834,37	-722 661,00	-21 105 173,37
Total 2050/BE - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		-21 827 834,37	-722 661,00	-21 105 173,37
TOTAL AUTRES TITRES IMMOBILISES		22 118 352,45	3 497 104,38	18 621 248,07
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
276108	Créances diverses immobilisées (NC)	200 036,68	200 036,68	
Total 2050/BH - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		200 036,68	200 036,68	
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		200 036,68	200 036,68	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1 426 072 578,94	932 803 090,24	493 269 488,70
AUTRES CREANCES				
FOURNISSEURS DEBITEURS				
409711	Fournisseurs biens et services - S		45 068,29	-45 068,29
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES			45 068,29	-45 068,29
TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS			45 068,29	-45 068,29
GROUPE ET ASSOCIES				
451000	Compte courant Groupe	128 276 470,70	143 569 900,78	-15 293 430,08
451100	Groupe - intégration fiscale	1,00	1,00	
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		128 276 471,70	143 569 901,78	-15 293 430,08
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		128 276 471,70	143 569 901,78	-15 293 430,08
TOTAL AUTRES CREANCES		128 276 471,70	143 614 970,07	-15 338 498,37

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
TRESORERIE ET DIVERS				
DISPONIBILITES				
512501	BANQUE LOCALE 01 COMPTE COURANT	1 693,33	682,42	1 010,91
512808	Cpte Banc. Ouverts A L'et. Pour OP	22,57	22,57	
Total 2050/CF - TRESORERIE ET DIVERS		1 715,90	704,99	1 010,91
TOTAL DISPONIBILITES		1 715,90	704,99	1 010,91
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		1 715,90	704,99	1 010,91
COMPTES DE REGULARISATION				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF				
476201	Augmentation des dettes Bas de Bila	99 542,58		99 542,58
Total 2050/CN - Écarts de conversion d'actif, brut		99 542,58		99 542,58
TOTAL ECARTS DE CONVERSION ACTIF		99 542,58		99 542,58
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		99 542,58		99 542,58
TOTAL GÉNÉRAL		1 555 011 836,43	1 079 918 765,30	475 093 071,13

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
101311	Capital souscrit : appelé, versé no	591 402 015,00	591 402 015,00	
Total 2051/DA - CAPITAUX PROPRES		591 402 015,00	591 402 015,00	
104301	Primes d'apport	188 771 325,00	188 771 325,00	
Total 2051/DB - CAPITAUX PROPRES		188 771 325,00	188 771 325,00	
106111	Réserve légale	59 140 201,50	59 140 201,50	
Total 2051/DD - CAPITAUX PROPRES		59 140 201,50	59 140 201,50	
TOTAL		839 313 541,50	839 313 541,50	
TOTAL		839 313 541,50	839 313 541,50	
CAPITAUX PROPRES				
RESERVES REGLEMENTEES				
106202	Réserves indisponibles conversion c	857,16	857,16	
Total 2051/DF - CAPITAUX PROPRES		857,16	857,16	
TOTAL RESERVES REGLEMENTEES		857,16	857,16	
AUTRES RESERVES				
106881	Réserves facultatives	8 124,44	8 124,44	
Total 2051/DG - CAPITAUX PROPRES		8 124,44	8 124,44	
TOTAL AUTRES RESERVES		8 124,44	8 124,44	
REPORT A NOUVEAU				
110101	Report à nouveau (solde créditeur)	179 215 666,10	151 480 517,91	27 735 148,19
110102	Report à nouveau (solde créditeur)	-2 347 747,74	-1 927 163,01	-420 584,73
Total 2051/DH - CAPITAUX PROPRES		176 867 918,36	149 553 354,90	27 314 563,46
TOTAL REPORT A NOUVEAU		176 867 918,36	149 553 354,90	27 314 563,46
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	522 977 543,09	86 454 764,96	436 522 778,13
Total 2051/DI - CAPITAUX PROPRES		522 977 543,09	86 454 764,96	436 522 778,13
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		522 977 543,09	86 454 764,96	436 522 778,13
PROVISIONS REGLEMENTEES				
145101	Amortissements dérogatoires	1 720 919,96	1 608 962,49	111 957,47
Total 2051/DK - Provisions réglementées N		1 720 919,96	1 608 962,49	111 957,47
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES		1 720 919,96	1 608 962,49	111 957,47
TOTAL CAPITAUX PROPRES		701 575 363,01	237 626 063,95	463 949 299,06
PROVISIONS				
PROVISIONS POUR RISQUES				
151501	Provision pour pertes de change	80 433,89		80 433,89
Total 2051/DP - PROVISIONS		80 433,89		80 433,89
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES		80 433,89		80 433,89
TOTAL PROVISIONS		80 433,89		80 433,89

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
401103	Fournisseurs, bien et prestation se	1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
401109	Fournisseurs, bien et prestation se	-1 639 289,61	-2 163 315,81	524 026,20
401900	Reclas.Fourn. biens et prestations		45 068,29	-45 068,29
401947	Evaluation Fourn. biens et prest.se	99 542,58	-45 068,29	144 610,87
Total 2051/DX - FOURNISSEURS		99 542,58		99 542,58
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		99 542,58		99 542,58
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
408850	Factures non parvenues commissions	13 163,00	13 700,00	-537,00
Total 2051/DX - FOURNISSEURS		13 163,00	13 700,00	-537,00
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		13 163,00	13 700,00	-537,00
TOTAL FOURNISSEURS		112 705,58	13 700,00	99 005,58
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
ETAT ET COLLECTIVITES				
448648	Autres impôts et taxes à payer	54 684,00		54 684,00
Total 2051/DY - DETTES FISCALES ET SOCIALES		54 684,00		54 684,00
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		54 684,00		54 684,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		54 684,00		54 684,00
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS				
404101	Dettes fourn. et FNP sur immo. fina	1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
Total 2051/DZ - DETTES SUR IMMOBILISATIONS		1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
TOTAL FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS		1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
AUTRES DETTES				
GROUPE				
451047	Groupe Solde crédit	10,27	41,87	-31,60
451147	Groupe - intégration fiscale - sold	9 941 644,00	756 978,00	9 184 666,00
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		9 941 654,27	757 019,87	9 184 634,40
TOTAL GROUPE		9 941 654,27	757 019,87	9 184 634,40
ASSOCIES COMPTES COURANTS				
457001	Dividendes à payer	55,88	55,88	
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		55,88	55,88	
TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS		55,88	55,88	
AUTRES COMPTES CREDITEURS				
467589	Autres créditeurs divers non CGS	2 095 000,00		2 095 000,00
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		2 095 000,00		2 095 000,00
TOTAL AUTRES COMPTES CREDITEURS		2 095 000,00		2 095 000,00

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
DU SUR VALEURS MOBILIERES NON LIB				
408890	Charges exceptionnelles à payer	180 000,00		180 000,00
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		180 000,00		180 000,00
TOTAL DU SUR VALEURS MOBILIERES NON LIB		180 000,00		180 000,00
TOTAL AUTRES DETTES		12 216 710,15	757 075,75	11 459 634,40
COMPTES DE REGULARISATION				
ECARTS DE CONVERSION PASSIF				
477102	Augmentation des créances Haut de B	19 108,69		19 108,69
477201	Diminution des dettes Bas de Bilan		45 068,29	-45 068,29
Total 2051/ED - COMPTES DE REGULARISATION		19 108,69	45 068,29	-25 959,60
TOTAL ECARTS DE CONVERSION PASSIF		19 108,69	45 068,29	-25 959,60
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		19 108,69	45 068,29	-25 959,60
TOTAL GÉNÉRAL		1 555 011 836,43	1 079 918 765,30	475 093 071,13

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
686511	Dotation au provision pr risque de	323 600,37		323 600,37
686620	Dot aux prov dépr immob fi : titres	339 888,10	175 103,99	164 784,11
686621	Dot.prov.dépr.io.financières:Titres	27 665 000,00	16 377 000,00	11 288 000,00
686623	Dot.prov.dépr.io.financières:Titres	24 593 953,89	722 661,00	23 871 292,89
Total 2052/GQ - CHARGES FINANCIERES		52 922 442,36	17 274 764,99	35 647 677,37
TOTAL		52 922 442,36	17 274 764,99	35 647 677,37
TOTAL		52 922 442,36	17 274 764,99	35 647 677,37
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
SOUS-TRAITANCE GENERALE				
611808	Autres prestations extérieures	11 765,60	11 837,80	-72,20
611810	Autres prestations inter compagnie	58 828,00	59 189,00	-361,00
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		70 593,60	71 026,80	-433,20
TOTAL SOUS-TRAITANCE GENERALE		70 593,60	71 026,80	-433,20
LOCATIONS				
613200	Locations immobilières inter-compan	800,00	800,00	
613231	Locations de constructions(Adm.et C	160,00	160,00	
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		960,00	960,00	
TOTAL LOCATIONS		960,00	960,00	
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
622603	Autres honoraires	118 697,79	12 823,50	105 874,29
622677	Autres honoraires Ets Autonome	-96 854,74		-96 854,74
622701	Frais d'actes et de contentieux	288,00		288,00
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		22 131,05	12 823,50	9 307,55
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		22 131,05	12 823,50	9 307,55
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
623701	Publications		80,20	-80,20
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES			80,20	-80,20
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES			80,20	-80,20
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
627101	Frais sur titres (droits de garde,	3 989,09	4 466,57	-477,48
627301	Frais de tenue de compte	1 173,37	172,80	1 000,57
627808	Aut.frais et Comissions sur prest.s	13 735,72	1 893,05	11 842,67
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		18 898,18	6 532,42	12 365,76
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		18 898,18	6 532,42	12 365,76
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		112 582,83	91 422,92	21 159,91
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
AUTRES IMPOTS ET TAXES				
637808	Autres taxes diverses	2 155 427,04		2 155 427,04
637809	Retrait. Autres taxes diverses non	-2 155 427,04		-2 155 427,04

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
Total 2052/FX - IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES				
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
656200	Pertes de change sur Dettes et Créa		1 344 370,08	-1 344 370,08
658101	Charges provenant des différences d	1,00		1,00
Total 2052/GE - AUTRES CHARGES		1,00	1 344 370,08	-1 344 369,08
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		1,00	1 344 370,08	-1 344 369,08
TOTAL AUTRES CHARGES		1,00	1 344 370,08	-1 344 369,08
CHARGES FINANCIERES				
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
661501	Intérêts débiteurs	221,86	3 508,69	-3 286,83
Total 2052/GR - CHARGES FINANCIERES		221,86	3 508,69	-3 286,83
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		221,86	3 508,69	-3 286,83
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE				
666164	Pertes de change sur opérations cou		1 344 370,08	-1 344 370,08
666200	Pertes de change sur opérations cou		-1 344 370,08	1 344 370,08
666504	Pertes de change sur disponibilités	1 772 421,64	965 037,78	807 383,86
666514	Pertes de change sur opérations en		1 620,32	-1 620,32
Total 2052/GS - CHARGES FINANCIERES		1 772 421,64	966 658,10	805 763,54
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE		1 772 421,64	966 658,10	805 763,54
TOTAL CHARGES FINANCIERES		1 772 643,50	970 166,79	802 476,71
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
CHARGES EXCEPT DE GESTION				
671898	Aut.Ch.Except./Op. Gest° Prov Trsf	180 000,00		180 000,00
Total 2053/HE - CHARGES EXCEPTIONNELLES		180 000,00		180 000,00
TOTAL CHARGES EXCEPT DE GESTION		180 000,00		180 000,00
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL				
675600	V N C Titres conso Cédés	313 111 123,22		313 111 123,22
675601	V N C immobilisations financières (	106 318,89		106 318,89
675602	VNC des titres non IFRS	-2 001 422,20		-2 001 422,20
Total 2053/HF - CHARGES EXCEPTIONNELLES		311 216 019,91		311 216 019,91
TOTAL CHARGES EXCEPT EN CAPITAL		311 216 019,91		311 216 019,91
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS				
687251	Dot.prov.réglementées:amortissement	117 195,80	7 286,17	109 909,63
Total 2053/HG - CHARGES EXCEPTIONNELLES		117 195,80	7 286,17	109 909,63
TOTAL DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS		117 195,80	7 286,17	109 909,63
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		311 513 215,71	7 286,17	311 505 929,54

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
695101	Impôts dus en local: impôt sur les	10 929 671,00	1 230 714,00	9 698 957,00
695103	Impôts dus en Fr: impôt sur les bén	355 730,00		355 730,00
Total 2053/HK - IMPOTS SUR LES BENEFICES		11 285 401,00	1 230 714,00	10 054 687,00
TOTAL		11 285 401,00	1 230 714,00	10 054 687,00
TOTAL		11 285 401,00	1 230 714,00	10 054 687,00
TOTAL GÉNÉRAL		377 606 286,40	20 918 724,95	356 687 561,45

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
761102	Revenus des titres de participation	104 118 722,13	104 843 840,82	-725 118,69
Total 2052/GJ - PRODUITS FINANCIERS		104 118 722,13	104 843 840,82	-725 118,69
TOTAL		104 118 722,13	104 843 840,82	-725 118,69
TOTAL		104 118 722,13	104 843 840,82	-725 118,69
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
AUTRES PRODUITS				
756200	Gains de change sur Dettes et Créan		1 344 373,47	-1 344 373,47
Total 2052/FQ - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION			1 344 373,47	-1 344 373,47
TOTAL AUTRES PRODUITS			1 344 373,47	-1 344 373,47
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION			1 344 373,47	-1 344 373,47
PRODUITS FINANCIERS				
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES				
762102	Revenus des titres immobilisés	6 438,93	30 888,61	-24 449,68
Total 2052/GK - PRODUITS FINANCIERS		6 438,93	30 888,61	-24 449,68
TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES		6 438,93	30 888,61	-24 449,68
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES				
763800	Intérêts créditeurs	128 185,42	102 089,20	26 096,22
Total 2052/GL - PRODUITS FINANCIERS		128 185,42	102 089,20	26 096,22
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES		128 185,42	102 089,20	26 096,22
REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE				
786511	Reprises provisions risques de cha	243 166,48	59 263,15	183 903,33
786620	Rep Dot aux prov dépr immob fi : ti	338 539,45		338 539,45
786621	Rep.prov.dépr.io.financières:Titres	71 677 603,11		71 677 603,11
786623	Re.prov.dépr.io.financières:Titres	3 488 780,52		3 488 780,52
Total 2052/GM - PRODUITS FINANCIERS		75 748 089,56	59 263,15	75 688 826,41
TOTAL REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE		75 748 089,56	59 263,15	75 688 826,41
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE				
766164	Gains de change sur opérations cour		1 344 373,47	-1 344 373,47
766200	Gains de change sur opérations cour		-1 344 373,47	1 344 373,47
766504	Gains de change sur disponibilités	1 812 803,40	743 391,20	1 069 412,20
766514	Gains de change sur opérations en c		249 643,46	-249 643,46
Total 2052/GN - PRODUITS FINANCIERS		1 812 803,40	993 034,66	819 768,74
TOTAL DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE		1 812 803,40	993 034,66	819 768,74
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		77 695 517,31	1 185 275,62	76 510 241,69
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
PRODUITS EXCEPT DE GESTION				
771808	Autres produits exceptionnels sur o	143,71		143,71
Total 2053/HA - PRODUITS EXCEPTIONNELS		143,71		143,71

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
TOTAL PRODUITS EXCEPT DE GESTION		143,71		143,71
PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL				
775600	Produits cessions Titres Conso	715 295 736,00		715 295 736,00
775601	Produits cessionmons inmo financière	285 528,01		285 528,01
775602	Produits cessions Titres Non IFRS	3 182 944,00		3 182 944,00
Total 2053/HB - PRODUITS EXCEPTIONNELS		718 764 208,01		718 764 208,01
TOTAL PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL		718 764 208,01		718 764 208,01
REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE CHARGES				
787251	Reprises/prov.réglémentées (biens e	5 238,33		5 238,33
Total 2053/HC - PRODUITS EXCEPTIONNELS		5 238,33		5 238,33
TOTAL REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE CHARGES		5 238,33		5 238,33
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS		718 769 590,05		718 769 590,05
TOTAL GÉNÉRAL		900 583 829,49	107 373 489,91	793 210 339,58

SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION "SICOPA"

Société par Actions Simplifiée au Capital de 591 402 015 euros

Siège social : 2 Allée de Longchamp – 92150 SURESNES

672 019 460 – R.C.S. NANTERRE

(la « Société »)

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU

24 MAI 2022

L'an deux mille vingt-deux, le 24 mai à 8h30, au siège social de la Société, situé 2 Allée de Longchamp, 92150 Suresnes,

La société BEL, société anonyme au capital de 10 308 502,50 euros, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 542 088 067, représentée par Monsieur Antoine FIEVET, propriétaire de la totalité des actions et des droits de vote de la Société,

S'est prononcée sur l'ordre du jour suivant :

- Présentation du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Affectation du résultat de l'exercice et distribution de dividendes,
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce,
- Nomination d'un Commissaire aux comptes titulaire et de son suppléant en remplacement des Commissaires aux comptes démissionnaires,
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

A pris les décisions suivantes :

Première décision Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport général du Commissaire aux comptes, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport, se soldant par un bénéfice de 522 977 543,09 euros.

Deuxième décision Affectation du résultat de l'exercice et distribution de dividendes

L'Associé Unique, après avoir constaté que le bénéfice de l'exercice 2021 s'élève à 522 977 543,09 euros décide de l'affecter de la manière suivante :

Origine

Report à nouveau antérieur	176 867 918,36 €
Résultat de l'exercice	522 977 543,09 €

Total Bénéfice Distribuible**699 845 461,45€**Affectation du résultat

Distribution de 1,45 euros brut par action,
soit un dividende mis en distribution égal à

57 168 861,45 €

Report à nouveau après affectation

642 676 600 €

Total**699 845 461,45€ €**

Le dividende sera mis en paiement le 12 mai 2022.

Lorsqu'il est versé à des personnes physiques domiciliées fiscalement en France, le dividende est soumis, soit à un prélèvement forfaitaire unique sur le dividende brut au taux forfaitaire de 12,8% (article 200 A du code général des impôts), soit, sur option expresse, irrévocable et globale du contribuable, à l'impôt sur le revenu selon le barème progressif après notamment un abattement de 40% (article 200 A, 13, et 158 du Code général des impôts). Le dividende est par ailleurs soumis aux prélèvements sociaux au taux de 17,2 %.

L'Associé Unique prend acte que les revenus et dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été respectivement les suivants :

AU TITRE DE L'EXERCICE	REVENUS ÉLIGIBLES À LA RÉFACTION		REVENUS NON ÉLIGIBLES À LA RÉFACTION
	DIVIDENDES	AUTRES REVENUS DISTRIBUÉS	
2018	59 534 469,51 € soit 1,51 € par action	-	-
2019	59 928 737,52€ soit 1,52 € par action	-	-
2020	59 140 201,50 € Soit 1,50 € par action	-	-

Troisième décision Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce

L'Associé Unique prend acte de la conclusion de conventions nouvelles de la nature de celles visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce au titre de l'exercice écoulé.

Ces conventions sont les suivantes :

- Le "Share Exchange Agreement" Alphabet ;
- Le "Put Option Agreement" Alphabet ;
- Les Accords relatifs à la cession du Périmètre Leerdammer ;

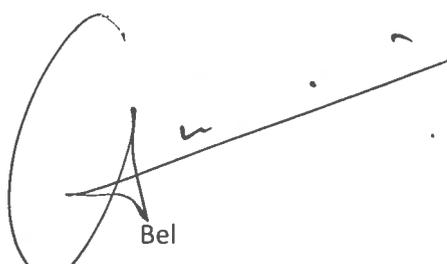
Quatrième décision Nomination d'un Commissaire aux comptes titulaire et de son suppléant en remplacement des Commissaires aux comptes démissionnaires

L'Associé Unique prend acte de la démission des cabinets Deloitte & Associés et BEAS respectivement Commissaire aux comptes titulaire et suppléant et décide de nommer le cabinet PriceWaterhouseCoopers Audit en qualité de commissaire aux comptes titulaire, et Monsieur Patrice MOROT en qualité de commissaire aux comptes suppléant pour la durée du mandat restant à courir, soit jusqu'à l'assemblée générale annuelle 2023 statuant sur les comptes de l'exercice clos le 31.12.2022.

Cinquième décision Pouvoirs pour formalités

L'Associé Unique confie tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal en vue de l'accomplissement de toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicités prévus par la législation en vigueur.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'Associé Unique.



Bel

Représentée par Antoine FIEVET

SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION « SICOPA »

Société par Actions Simplifiée

2, allée de Longchamp

92150 SURESNES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION « SICOPA »

Société par Actions Simplifiée

2, allée de Longchamp

92150 SURESNES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

À l'Associé unique de la société SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SOCIETE INDUSTRIELLE COMMERCIALE ET DE PARTICIPATION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 des comptes dans leur ensemble.

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

En application de la loi, nous portons à votre connaissance les informations suivantes :

Au cours de l'exercice, votre société a pris une participation de plus du vingtième du capital de la société BEL SA.

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 Président.

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 9 mai 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



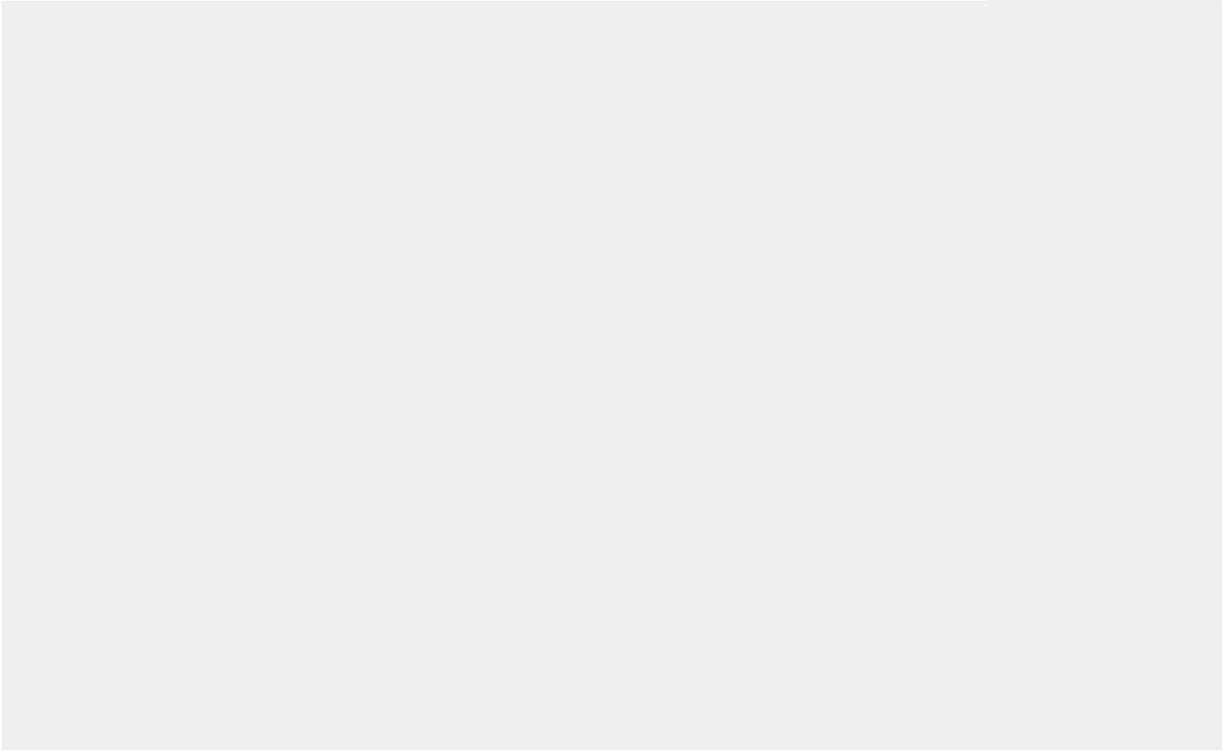
Jean-Pierre AGAZZI

SICOPA S.A.S

0002 Allée de Longchamp

92150 SURESNES

Comptes au 31/12/2021



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Annexe aux comptes sociaux	8
Immobilisations	16
Amortissements	17
Provisions et dépréciations	18
Créances et dettes	19
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	20
Charges à payer	21
Produits à recevoir	22
Variation des capitaux propres	22
Charges et produits exceptionnels	23
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	24
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	25
Incidences des évaluations fiscales dérogatoires	26
Résultat des 5 derniers exercices	27
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS	28
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS SUITE	29
LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS SUITE 2	30

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif	32
Détail des comptes - Passif	34
Détail des comptes - Charges	37
Détail des comptes - Produits	40

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 534 252 293	130 321 651	1 403 930 642	929 105 949
Créances rattachées à des participations	561 527		561 527	
Autres titres immobilisés	17 619 203	408 287	17 210 916	3 497 104
Prêts				3 500 000
Autres immobilisations financières	200 037		200 037	200 037
ACTIF IMMOBILISE	1 552 633 060	130 729 938	1 421 903 122	936 303 090
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	128 276 472		128 276 472	143 614 970
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	26 326 984	21 596 000	4 730 984	
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 716		1 716	705
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	154 605 172	21 596 000	133 009 172	143 615 675
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	99 543		99 543	
TOTAL GENERAL	1 707 337 774	152 325 938	1 555 011 836	1 079 918 765

Rubriques		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé :	591 402 015)	591 402 015	591 402 015
Primes d'émission, de fusion, d'apport		188 771 325	188 771 325
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		59 140 202	59 140 202
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)	857	857
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)	8 124	8 124
Report à nouveau		176 867 918	149 553 355
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		522 977 543	86 454 765
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		1 720 920	1 608 962
CAPITAUX PROPRES		1 540 888 905	1 076 939 605
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		80 434	
Provisions pour charges			
PROVISIONS		80 434	
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		112 706	13 700
Dettes fiscales et sociales		54 684	
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 639 290	2 163 316
Autres dettes		12 216 710	757 076
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance			
DETTES		14 023 389	2 934 092
Ecarts de conversion passif		19 109	45 068
TOTAL GENERAL		1 555 011 836	1 079 918 765

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				1 344 373
PRODUITS D'EXPLOITATION				1 344 373
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			112 583	91 423
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			1	1 344 370
CHARGES D'EXPLOITATION			112 584	1 435 793
RESULTAT D'EXPLOITATION			-112 584	-91 420
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			104 118 722	104 843 841
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			6 439	30 889
Autres intérêts et produits assimilés			128 185	102 089
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			75 748 090	59 263
Différences positives de change			1 812 803	993 035
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			181 814 239	106 029 116
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			52 922 442	17 274 765
Intérêts et charges assimilées			222	3 509
Différences négatives de change			1 772 422	966 658
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			54 695 086	18 244 932
RESULTAT FINANCIER			127 119 154	87 784 185
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			127 006 570	87 692 765

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	144	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	718 764 208	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	5 238	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	718 769 590	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	180 000	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	311 216 020	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	117 196	7 286
CHARGES EXCEPTIONNELLES	311 513 216	7 286
RESULTAT EXCEPTIONNEL	407 256 374	-7 286
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	11 285 401	1 230 714
TOTAL DES PRODUITS	900 583 829	107 373 490
TOTAL DES CHARGES	377 606 286	20 918 725
BENEFICE OU PERTE	522 977 543	86 454 765

Annexes

I - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 homologué par arrêté le 26 décembre 2016 (JO du 28) ainsi que par le règlement n° 2018-07 du 10 décembre 2018, ceux-ci modifiant le règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les participations et autres titres immobilisés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition, sous déduction de provisions pour dépréciation jugées nécessaires ou prudentes.

Il est à noter que conformément à l'autorisation figurant dans l'ANC 2014-03 du 5 juin 2014, les apports de titres réalisés dans le cadre d'opérations de fusions et assimilées de sociétés sous contrôle communs sont réalisés à la valeur comptable de la société apporteuse. Les titres sont alors comptabilisés de façon éclatée (valeur brute et provision).

La valeur d'inventaire correspond à leur valeur actuelle de l'immobilisation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour l'entreprise.

La valeur d'utilité retenue pour évaluer les titres de participation, intègre les éléments suivants :

- la situation nette réévaluée de la filiale sur la base d'une estimation des avantages économiques futurs attendus de l'exploitation de la filiale par la société SICOPA
- la survaleur reconnue par la société SICOPA à la date d'acquisition de la filiale, correspondant aux avantages économiques futurs attendus, dégagés par la société SICOPA.

Dans nos comptes et jusqu'en 2005, la valeur d'entrée des titres de participation était constituée du prix d'acquisition uniquement. Les frais engagés pour les acquérir étaient inscrits dans un compte de charges et déduit fiscalement dans l'année de leur engagement.

En 2006, les frais d'acquisition relatifs aux titres de participation inscrits en charge étaient fiscalement étalés sur 5 ans.

Depuis le 1^{er} Janvier 2007, selon l'option proposée par le CNC dans son avis n° 2007-C, la société a choisi de comptabiliser les droits de mutation, les honoraires, les commissions et frais liés à l'acte d'acquisition dans un compte d'immobilisations et de les amortir sur 5 ans. Cette disposition permet ainsi l'étalement des charges dans un compte d'amortissement dérogatoire.

II - NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RÉSULTAT (en euros)

1) FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

A) Augmentation du portefeuille de titres de participation et autres titres immobilisés :

La valeur brute des titres de participation et autres titres immobilisés a augmenté de 752 032 692 € se décomposant comme suit :

- Acquisition titres BEL SA	699 220 163
- Augmentation de capital BEL NEDERLAND	31 828 317
- Acquisition titres BEL ALGERIE	144
- Augmentation de capital TARMAST	253 334
- Augmentation de capital QUESOS BEL MEXICO	55 660
- Augmentation de capital BEL INDIA	6 947 136
- Augmentation de capital BEL BRANDS DEUTSCHLAND	28 500
- Augmentation de capital BEL ITALY	300 000
- Acquisition titres ZHEIJIANG RENZHICH	13 399 437

B) Diminution du portefeuille de titres de participation et autres titres immobilisés :

La valeur brute des autres titres immobilisés a diminué de 314 771 680 € se décomposant comme suit :

- Cession BEL ITALIA	25 447 415
- Cession titres BEL DEUTSCHLAND	7 321 196
- Cession BEL LEERDAMMER	201 691 400
- Cession BEL SHOSTKA	76 649 690
- Sortie titres BEL AUSTRALIA suite liquidation	106 319
- Sortie titres BEL CHEESE MEXICO suite fusion	55 660
- Remboursement du prêt BEL SHOSTKA	3 500 000

2) ACTIF IMMOBILISÉ

	<u>BRUT</u>	<u>DÉPRÉCIATION</u>
. Valeurs au début de l'exercice	1 111 535 109	175 232 019
. Augmentations	752 032 692	27 489 896
. Diminutions	314 771 680	71 991 977
. Valeurs à la clôture de l'exercice	<u>1 548 796 121</u>	<u>130 729 938</u>

3) CAPITAL

Suite à l'augmentation du 23/10/2009, le capital social, entièrement libéré, se compose de 39 426 801 actions de 15 euros chacune.

4) VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au 31 décembre 2019	1 050 406 291
A.G.O. du 28/06/2020 : Dividende distribué	-59 928 738
Dotations aux provisions règlementées	7 286
Résultat de l'exercice	86 454 765
Capitaux propres au 31 décembre 2020	1 076 939 605
A.G.O. du 30/06/2021 : Dividende distribué	-59 140 202
Dotations aux provisions règlementées	111 958
Résultat de l'exercice	522 977 543
Capitaux propres au 31 décembre 2021	1 540 888 904

Les provisions règlementées sont relatives aux reprises de provisions dérogatoires liés aux frais d'acquisition des titres de participation.

Sociétés Reprise de provisions pratiqués

TOTAL

-

5) PRODUITS FINANCIERS

Compte-tenu de notre activité (Holding), ils constituent l'essentiel de nos ressources et proviennent principalement de revenus de participations.

Les produits des titres de participation proviennent essentiellement de :

-Picon	45
-SASFR	84
-Bel UK	3 701 525
-Sofico	470
- Bel Belgique	7 400 750
-Bel Nordic	542 398
-Bel Suisse	1 273 008
-Bel Maroc	4 506 442
-Bel Brands	4 122 673
-Bel Deutschland	9 029 195
-Bel Middle East	680 504
-Bel Polska	3 154 322
-Bel Slovensko	3 616 998
-Bel Syry Cesko	1 468 810
-Bel Leerdammer	49 914 541
-Bel Egypt Expansion	5 919 117
-S.I.E.P.F	1 210 567
-Bel Japon	5 768 033
-Bel Vietnam	1 809 240

Total	104 118 722

6) CHARGES FINANCIERES

Elles sont composées pour partie de la dotation aux provisions pour dépréciation des titres :

- Bel Africa	21 815 000
- Bel Adler	2 000
- Bel Hellas	150 000
- Bel Tunisie	6 000
- Tarmast	667 000
- Quesos Bel Mexico	11 000
- Bel India	5 014 000
- Safilait	21 596 000

III - AUTRES INFORMATIONS (en euros)

1) ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

Le prêt consenti à Bel Shostka a été remboursé suite à la cession de la filiale.
Tous les autres montants inscrits à l'actif circulant sont à un an au plus.

2) ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

Toutes les dettes sont à un an au plus.

3) CHARGES A PAYER

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 700
--	--------

IV - RÉGIME FISCAL

La société a donné son accord pour être intégrée fiscalement dans le Groupe constitué par la Société Bel SA depuis le 1^{er} janvier 2000.

Conformément à la Convention d'intégration la société constate dans ses comptes la charge d'impôt dont elle serait redevable en l'absence d'intégration.

V - IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ-MÈRE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIÉTÉ

Les comptes de notre société sont intégrés globalement dans la consolidation de :
Bel S.A. au capital de 10 308 502.50 euros
2 Allée de Longchamp - 92150 SURESNES

VI - SITUATION FISCALE LATENTE

Néant.

VII - HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires des commissaires aux comptes de l'année se montent à 11 352 euros, se répartissant de la manière suivante :

- 11 352 euros pour le cabinet Deloitte & Associés

VIII - FAITS MARQUANTS

À date la communauté internationale est toujours confrontée à l'épidémie liée au COVID-19. La priorité absolue de la Société reste la sécurité et la santé de ses collaborateurs.

Sur un autre plan, le 19 mars 2021, le Groupe Bel et le groupe Lactalis ont annoncé leur entrée en négociation exclusive suite à la signature d'une promesse unilatérale d'achat portant sur la cession d'un périmètre comprenant Royal Bel Leerdammer NL, Bel Italia, Bel Deutschland, la marque Leerdammer et tous ses droits attachés, ainsi que Bel Shostka Ukraine, à Lactalis. Ce périmètre a été transféré à Lactalis par Sicopa, filiale détenue à 100 % par Bel, en échange de 1 591 472 actions Bel (représentant 23,16 % du capital) détenues par Lactalis. A l'issue de l'échange, Lactalis détient désormais 0,90 % du capital de Bel.

Cette opération de cession s'inscrit dans la continuité de la stratégie du groupe Bel engagée dès 2015, qui vise à élargir ses activités au-delà des produits fromagers pour devenir un acteur majeur du snacking sain.

Les termes de cette opération de cession assurent également la préservation des positions établies par Bel en Allemagne, en Italie et en Ukraine grâce à l'adaptation de son modèle de distribution sur place, au travers d'accords commerciaux exclusifs noués avec Lactalis pour assurer la distribution effective des autres marques Bel.

VIII- EVENEMENT POST- CLOTURE

Néant.

.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 103 615 307		742 470 194
Autres titres immobilisés	4 219 765		13 399 437
Prêts et autres immobilisations financières	3 700 037		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 111 535 109		755 869 631
TOTAL GENERAL	1 111 535 109		755 869 631

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		311 271 680	1 534 813 821	
Autres titres immobilisés			17 619 203	
Prêts et autres immobilisations financières		3 500 000	200 037	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		314 771 680	1 552 633 060	
TOTAL GENERAL		314 771 680	1 552 633 060	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL GENERAL				

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.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	117 196			5 238			111 957
TOTAL	117 196			5 238			111 957

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				
Amortissements dérogatoires	1 608 962	117 196	5 238	1 720 920
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 608 962	117 196	5 238	1 720 920
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		323 600	243 166	80 434
Provisions pour pensions, obligations similaires				
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				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		323 600	243 166	80 434
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	174 509 358	27 489 896	71 677 603	130 321 651
Dépréciations autres immobilis. financières	722 661		314 374	408 287
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations		21 596 000		21 596 000
DEPRECIATIONS	175 232 019	49 085 896	71 991 977	152 325 938
TOTAL GENERAL	176 840 982	49 526 692	72 240 382	154 127 292
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		49 085 896	71 991 977	
Dotations et reprises exceptionnelles		440 796	248 405	
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	561 527	561 527	
Prêts			
Autres immobilisations financières	200 037	200 000	37
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	128 276 472	128 276 472	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	129 038 036	129 037 999	37
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
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				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	112 706	112 706		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	54 684	54 684		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 639 290	1 639 290		
Groupe et associés	9 941 710	9 941 710		
Autres dettes	2 275 000	2 275 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	14 023 389	14 023 389		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances		128 276 471	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		9 941 654	

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
408850	Factures non parvenues commissions	13 163,00	13 700,00	-537,00
408890	Charges exceptionnelles à payer	180 000,00		180 000,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		193 163,00	13 700,00	179 463,00
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
448648	Autres impôts et taxes à payer	54 684,00		54 684,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		54 684,00		54 684,00
TOTAL CHARGES A PAYER		247 847,00	13 700,00	234 147,00

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		1 076 939 605	
Distributions sur résultats antérieurs		59 140 202	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		1 017 799 404	
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			
Variations des provisions réglementées			111 957
Autres variations			
Résultat de l'exercice			522 977 543
	SOLDE		523 089 501
Situation à la clôture de l'exercice		Solde	
Capitaux propres avant répartition			1 540 888 905

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Charges exceptionnelles sur operation de gestion	180 000	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	311 216 020	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	117 196	
TOTAL	311 513 216	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Produits exceptionnels sur operation de gestion	144	
Produits exceptionnels sur operation en capital	718 764 208	
Reprises sur déprecations et provisions, transferts de charge	5 238	
TOTAL	718 769 590	

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	127 006 570	-5 069 799	132 076 369
Résultat exceptionnel à court terme	407 256 374	15 999 469	391 256 905
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs		355 730	-355 730
RESULTAT COMPTABLE	534 262 944	11 285 400	522 977 544

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
Bel S.A.	Société Anonyme	10 308 502	

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			522 977 543
Impôt sur les bénéfices			11 285 401
RESULTAT AVANT IMPOT			534 262 944
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires			
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES			
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			534 262 944

Date d'arrêté	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	591 402 015	591 402 015	591 402 015	591 402 015	591 402 015
Nombre d'actions					
- ordinaires	39 426 801	39 426 801	39 426 801	39 426 801	39 426 801
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	511 549 254	104 908 267	63 844 982	158 692 937	78 546 257
Impôts sur les bénéfices	11 285 401	1 230 714	533 571	1 006 686	-360 748
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	-22 713 690	17 274 765	1 799 571	28 706 102	3 035 000
Résultat net	522 977 543	86 454 765	61 603 732	131 549 427	81 074 106
Résultat distribué		59 140 202	59 928 738	59 534 470	70 179 706
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	12,69	2,63	1,61	4	2
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	13,26	2,19	1,56	3,34	2,06
Dividende attribué	0	1,5	1,52	1,51	1,78
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés					
Masse salariale					
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)					

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination	en milliers		en milliers		en euros		en milliers	
	Capital Capitaux Propres	Devises	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Devises	Val. brute Titres Val. nette Titres	Devises	Chiffre d'affaires Résultat	Devises
FILIALES (plus de 50%)								
- A.S. KARPER	86 933,00	TRY	100,00%		49 106 068,76	EUR	14 773,00	EUR
	23 768,00	TRY			10 634 068,76	EUR	-3 494,00	EUR
- ADLER ALLGAU	26	EUR	100,00%		28 162,27	EUR		EUR
	26	EUR			26 162,27	EUR	-0,833	EUR
- BEL AFRICA	348 300,00	MAD	100,00%		32 145 768,51	EUR		
	88 238,00	MAD			8 258 768,51	EUR	-16 675,00	EUR
- BEL BELGIUM	15 000,00	EUR	99,78%		15 531 856,17	EUR	91 829,00	EUR
	52 985,00	EUR	3 396,00	EUR	15 531 856,17	EUR	5 579,00	EUR
- BEL BRANDS USA	0,15	USD	100,00%		142 448 923,07	EUR	374 749,00	EUR
	214 336,00	USD	4 123,00	EUR	142 448 923,07	EUR	16 605,00	EUR
- BEL CANADA	8 000,00	CAD	100,00%		5 637 960,46	EUR	115 592,00	EUR
	73 173,00	CAD		EUR	5 637 960,46	EUR	5 749,00	EUR
- BEL CHEESE KOREA	4 950 000,00	KRW	100,00%		3 981 413,11	EUR	13 320,00	EUR
	6 877 381,00	KRW			3 981 413,11	EUR	460	EUR
- BEL CHEESE MEXICO		MXN	100,00%			EUR		
		MXN				EUR	2,00	EUR
- BEL CHINA	4 284,00	CNY	100,00%		551 706,55	EUR	13 350,00	EUR
	16 720,00	CNY			551 706,55	EUR	-568	EUR
- BEL COTE D IVOIRE	3 312 785,00	FCFA	100,00%		5 050 308,18	EUR	1 962 500 024,00	FCFA
	-1 613 357 088,00	FCFA				EUR	-83 884 186,00	FCFA
- BEL EGYPT EXPANSION	164 701,00	EGP	52,71%		7 863 812,68	EUR	84 690,00	EUR
	964 588,00	EGP	5 919,00	EUR	7 863 812,68	EUR	11 061,00	EUR
- BEL ESPANA	19 561,05	EUR	100,00%		197 499 050,79	EUR	50 029,00	EUR
	251 985,00	EUR		EUR	197 499 050,79	EUR	10 453,00	EUR
- BEL HELLAS	150,00	EUR	100,00%		150 000,00	EUR	11 456,00	EUR
	1 019,00	EUR		EUR		EUR	171,00	EUR
- BEL JAPON	530 000,00	JPY	100,00%		3 962 472,65	EUR	72 802,00	EUR
	1 647 212,00	JPY	5 768,00	EUR	3 962 472,65	EUR	8 155,00	EUR
- BEL MAROC (anct SIALIM)	46 200,00	MAD	66,07%		1 439 245,24	EUR	147 016,00	EUR
	871 731,00	MAD	4 506,00	EUR	1 439 245,24	EUR	6 688,00	EUR
- BEL MIDDLE EAST	1900	AED	100,00%		385 433,51	EUR	22 424,00	AED
	3169	AED	681,00	EUR	385 433,51	EUR	1 269,00	AED
- BEL NORDIC	1 500,00	SEK	100,00%		1 541 181,96	EUR	23 074,00	EUR
	32 594,00	SEK	542,00	EUR	1 541 181,96	EUR	565,00	EUR
- BEL BRANDS DEUTCHLAND	25,00	EUR	100,00%		28 500,00	EUR	24 918,00	EUR
	184,00	EUR		EUR	28 500,00	EUR	159,00	EUR
- BEL ITALIA COMPANY SRL	300,00	EUR	100,00%		300 000,00	EUR	1 962,00	EUR
	326,00	EUR		EUR	300 000,00	EUR	26,00	EUR

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS SUITE

Dénomination	en milliers		en milliers		en euros		en milliers	
	Capital Capitaux Propres	Devises	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Devises	Val. brute Titres Val. nette Titres	Devises	Chiffre d'affaires Résultat	Devises
FILIALES (plus de 50%)								
- BEL PMO BEYROUTH	398,00	USD	99,80%		327 649,96	EUR	2 149,00	USD
	704,00	USD		EUR	327 649,96	EUR	122,00	USD
- BEL POLSKA	126 000,00	PLN	100,00%		31 497 211,12	EUR	95 946,00	EUR
	135 859,00	PLN	3 154,00	EUR	31 497 211,12	EUR	2 011,00	EUR
- BEL Rouzaneh (Ex : SAHAR Iran)	2 798 774 676,00	IRR	70,00%		69 008 951,13	EUR	37 588,00	EUR
	5 218 460 016,00	IRR			15 013 294,96	EUR	5 831,00	EUR
- BEL SLOVENSKO	42 470,00	EUR	99,49%		42 385 224,08	EUR	93 323,00	EUR
	49 712,00	EUR	3 617,00	EUR	42 385 224,08	EUR	3 324,00	EUR
- BEL SUISSE	5 482,00	CHF	100,00%		3 302 650,60	EUR	41 778,00	EUR
	15 668,00	CHF	1 273,00	EUR	3 302 650,60	EUR	1 495,00	EUR
- BEL SYRY CESKO	152 000,00	CZK	100,00%		19 123 988,19	EUR	47 675,00	EUR
	240 034,00	CZK	1 469,00	EUR	19 123 988,19	EUR	1 025,00	EUR
- BEL UK	27 255,00	GBP	100,00%		39 415 693,20	EUR	127 673,00	EUR
	50 853,00	GBP	3 702,00	EUR	39 415 693,20	EUR	6 080,00	EUR
- BEL VIETNAM	298 259 906,00	VND	90,00%		10 369 599,80	EUR	25 756,00	EUR
	556 813 961,00	VND	1809		10 369 599,80	EUR	2 727,00	EUR
- QUESOS BEL MEXICO	8 006,00	MXN	100,00%		444 284,01	EUR	1 338,00	EUR
	22 180,00	MXN			433 284,01	EUR	-132,00	EUR
- SIEPF	26 000,00	MAD	100,00%		2 378 737,42	EUR	23 207,00	EUR
	70 744,00	MAD	1 211,00	EUR	2 378 737,42	EUR	898,00	EUR
- FERME TARMAST	33 000,00	MAD	100,00%		3 056 887,79	EUR	21 681,00	MAD
	21 421,00	MAD		EUR	2 389 887,99	EUR	-4 743,00	MAD
- BEL INDIA	994 881,00	INR	100,00%		11 919 071,53	EUR	115 920,00	INR
	249 162,00	INR		EUR	3 842 071,53	EUR	-347 179,00	INR
- BEL SOUTH AFRICA	43 774,00	ZAR	100,00%		2 770 080,13	EUR	5 258,00	EUR
	35 337,00	ZAR		EUR	2 770 080,13	EUR	-254,00	EUR
- BEL SENEGAL	400 000	XOF	100,00%		609 796,07	EUR	3 432	EUR
	420 823	XOF		EUR	609 796,07	EUR	134,00	EUR
- BEL NEDERLAND	45	EUR	100,00%		31 828 317,00	EUR	32 639,00	EUR
	38 614	EUR		EUR	31 828 317,00	EUR	1 227,00	EUR
- BEL TUNISIE MARKETING		EUR	100,00%		6 239,89	EUR		EUR
		EUR		EUR	239,89	EUR		EUR

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS SUITE 2

Dénomination	en milliers		en milliers		en euros		en milliers	
	Capital Capitaux Propres	Devises	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Devises	Val. brute Titres Val. nette Titres	Devises	Chiffre d'affaires Résultat	Devises
PARTICIPATIONS (10 à 50%)								
- BEL USA	217	USD	10,00%		95 544 001	EUR	68 072,00	EUR
	41 513,00	USD			95 544 001	EUR	2 506,00	EUR
- BEL SA	10 309	EUR	23,16%		697 064 736	EUR	1 112 276,00	EUR
	1 278 935,00	EUR			697 064 736	EUR	61 291,00	EUR
- ZHEJIANG RENZHICH HEALTH		EUR	14,00%		13 399 437	EUR		EUR
		EUR			13 399 437	EUR		EUR
AUTRES TITRES								
- SAWSEN (Bel Algerie)	3 318 941	DZD	0,97%		109 878	EUR	63 804,00	EUR
	6 750 693,00	DZD			109 878	EUR	-2 059,00	EUR
- BEL EGYPT DISTRIBUTION	7 000	EGP	0,14%		1 403	EUR	21 763,00	EUR
	-5 843,00	EGP		EUR	1 403	EUR	217,00	EUR
- SOFICO	2 339	EUR	0,03%		747	EUR		
	154 912,00	EUR	0,4704	EUR	747	EUR	2 284,00	EUR
- S.A.S.F.R.	7 200	EUR	0,01%		681	EUR	1 402	EUR
	18 270	EUR	0	EUR	681	EUR	1 003	EUR
- PICON	600	EUR	0,01%		76	EUR	837	EUR
	2 898	EUR	0	EUR	76	EUR	560	EUR

Détail des comptes

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
267181	Créances rattachées à particip.grou		3 500 000,00	-3 500 000,00
267702	Dividendes à recevoir sur Titres de	561 527,31		561 527,31
Total 2050/BB - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		561 527,31	3 500 000,00	-2 938 472,69
TOTAL		561 527,31	3 500 000,00	-2 938 472,69
TOTAL		561 527,31	3 500 000,00	-2 938 472,69
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
TITRES DE PARTICIPATIONS				
261101	Titres de participation groupe : ac	697 064 736,00		697 064 736,00
261102	Titres participation groupe : actio	825 930 918,12	1 099 795 315,93	-273 864 397,81
261103	neutralisation frais/achat titre de	203 642,76	-4 050 061,22	4 253 703,98
261719	Ajustement autres titres de partici	3 182 944,00		3 182 944,00
261801	Autres titres de participation grou	7 870 052,57	7 870 052,57	
Total 2050/CU - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1 534 252 293,45	1 103 615 307,28	430 636 986,17
296101	Prov.dépr.des titres de participati	-130 321 651,00	-174 334 254,11	44 012 603,11
296102	Prov.dépr.titres de particip hors I	-176 452,64	-175 103,99	-1 348,65
Total 2050/CV - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		-130 498 103,64	-174 509 358,10	44 011 254,46
TOTAL TITRES DE PARTICIPATIONS		1 403 754 189,81	929 105 949,18	474 648 240,63
AUTRES TITRES IMMOBILISES				
271801	Autres titres immobilisés	43 946 186,82	4 219 765,38	39 726 421,44
Total 2050/BD - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		43 946 186,82	4 219 765,38	39 726 421,44
297101	Prov.dépr.titres immobilisés (droit	-21 827 834,37	-722 661,00	-21 105 173,37
Total 2050/BE - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		-21 827 834,37	-722 661,00	-21 105 173,37
TOTAL AUTRES TITRES IMMOBILISES		22 118 352,45	3 497 104,38	18 621 248,07
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
276108	Créances diverses immobilisées (NC)	200 036,68	200 036,68	
Total 2050/BH - IMMOBILISATIONS FINANCIERES		200 036,68	200 036,68	
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		200 036,68	200 036,68	
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES		1 426 072 578,94	932 803 090,24	493 269 488,70
AUTRES CREANCES				
FOURNISSEURS DEBITEURS				
409711	Fournisseurs biens et services - S		45 068,29	-45 068,29
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES			45 068,29	-45 068,29
TOTAL FOURNISSEURS DEBITEURS			45 068,29	-45 068,29
GROUPE ET ASSOCIES				
451000	Compte courant Groupe	128 276 470,70	143 569 900,78	-15 293 430,08
451100	Groupe - intégration fiscale	1,00	1,00	
Total 2050/BZ - AUTRES CREANCES		128 276 471,70	143 569 901,78	-15 293 430,08
TOTAL GROUPE ET ASSOCIES		128 276 471,70	143 569 901,78	-15 293 430,08
TOTAL AUTRES CREANCES		128 276 471,70	143 614 970,07	-15 338 498,37

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
TRESORERIE ET DIVERS				
DISPONIBILITES				
512501	BANQUE LOCALE 01 COMPTE COURANT	1 693,33	682,42	1 010,91
512808	Cpte Banc. Ouverts A L'et. Pour OP	22,57	22,57	
Total 2050/CF - TRESORERIE ET DIVERS		1 715,90	704,99	1 010,91
TOTAL DISPONIBILITES		1 715,90	704,99	1 010,91
TOTAL TRESORERIE ET DIVERS		1 715,90	704,99	1 010,91
COMPTES DE REGULARISATION				
ECARTS DE CONVERSION ACTIF				
476201	Augmentation des dettes Bas de Bila	99 542,58		99 542,58
Total 2050/CN - Écarts de conversion d'actif, brut		99 542,58		99 542,58
TOTAL ECARTS DE CONVERSION ACTIF		99 542,58		99 542,58
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		99 542,58		99 542,58
TOTAL GÉNÉRAL		1 555 011 836,43	1 079 918 765,30	475 093 071,13

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
101311	Capital souscrit : appelé, versé no	591 402 015,00	591 402 015,00	
Total 2051/DA - CAPITAUX PROPRES		591 402 015,00	591 402 015,00	
104301	Primes d'apport	188 771 325,00	188 771 325,00	
Total 2051/DB - CAPITAUX PROPRES		188 771 325,00	188 771 325,00	
106111	Réserve légale	59 140 201,50	59 140 201,50	
Total 2051/DD - CAPITAUX PROPRES		59 140 201,50	59 140 201,50	
TOTAL		839 313 541,50	839 313 541,50	
TOTAL		839 313 541,50	839 313 541,50	
CAPITAUX PROPRES				
RESERVES REGLEMENTEES				
106202	Réserves indisponibles conversion c	857,16	857,16	
Total 2051/DF - CAPITAUX PROPRES		857,16	857,16	
TOTAL RESERVES REGLEMENTEES		857,16	857,16	
AUTRES RESERVES				
106881	Réserves facultatives	8 124,44	8 124,44	
Total 2051/DG - CAPITAUX PROPRES		8 124,44	8 124,44	
TOTAL AUTRES RESERVES		8 124,44	8 124,44	
REPORT A NOUVEAU				
110101	Report à nouveau (solde créditeur)	179 215 666,10	151 480 517,91	27 735 148,19
110102	Report à nouveau (solde créditeur)	-2 347 747,74	-1 927 163,01	-420 584,73
Total 2051/DH - CAPITAUX PROPRES		176 867 918,36	149 553 354,90	27 314 563,46
TOTAL REPORT A NOUVEAU		176 867 918,36	149 553 354,90	27 314 563,46
RESULTAT DE L'EXERCICE				
	RESULTAT DE L'EXERCICE	522 977 543,09	86 454 764,96	436 522 778,13
Total 2051/DI - CAPITAUX PROPRES		522 977 543,09	86 454 764,96	436 522 778,13
TOTAL RESULTAT DE L'EXERCICE		522 977 543,09	86 454 764,96	436 522 778,13
PROVISIONS REGLEMENTEES				
145101	Amortissements dérogatoires	1 720 919,96	1 608 962,49	111 957,47
Total 2051/DK - Provisions réglementées N		1 720 919,96	1 608 962,49	111 957,47
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES		1 720 919,96	1 608 962,49	111 957,47
TOTAL CAPITAUX PROPRES		701 575 363,01	237 626 063,95	463 949 299,06
PROVISIONS				
PROVISIONS POUR RISQUES				
151501	Provision pour pertes de change	80 433,89		80 433,89
Total 2051/DP - PROVISIONS		80 433,89		80 433,89
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES		80 433,89		80 433,89
TOTAL PROVISIONS		80 433,89		80 433,89

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
FOURNISSEURS				
FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES				
401103	Fournisseurs, bien et prestation se	1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
401109	Fournisseurs, bien et prestation se	-1 639 289,61	-2 163 315,81	524 026,20
401900	Reclas.Fourn. biens et prestations		45 068,29	-45 068,29
401947	Evaluation Fourn. biens et prest.se	99 542,58	-45 068,29	144 610,87
Total 2051/DX - FOURNISSEURS		99 542,58		99 542,58
TOTAL FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES		99 542,58		99 542,58
FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES				
408850	Factures non parvenues commissions	13 163,00	13 700,00	-537,00
Total 2051/DX - FOURNISSEURS		13 163,00	13 700,00	-537,00
TOTAL FOURNISSEURS FACT. NON PARVENUES		13 163,00	13 700,00	-537,00
TOTAL FOURNISSEURS		112 705,58	13 700,00	99 005,58
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
ETAT ET COLLECTIVITES				
448648	Autres impôts et taxes à payer	54 684,00		54 684,00
Total 2051/DY - DETTES FISCALES ET SOCIALES		54 684,00		54 684,00
TOTAL ETAT ET COLLECTIVITES		54 684,00		54 684,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		54 684,00		54 684,00
DETTES SUR IMMOBILISATIONS				
FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS				
404101	Dettes fourn. et FNP sur immo. fina	1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
Total 2051/DZ - DETTES SUR IMMOBILISATIONS		1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
TOTAL FOURNISSEURS IMMOBILISATIONS		1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		1 639 289,61	2 163 315,81	-524 026,20
AUTRES DETTES				
GROUPE				
451047	Groupe Solde crédit	10,27	41,87	-31,60
451147	Groupe - intégration fiscale - sold	9 941 644,00	756 978,00	9 184 666,00
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		9 941 654,27	757 019,87	9 184 634,40
TOTAL GROUPE		9 941 654,27	757 019,87	9 184 634,40
ASSOCIES COMPTES COURANTS				
457001	Dividendes à payer	55,88	55,88	
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		55,88	55,88	
TOTAL ASSOCIES COMPTES COURANTS		55,88	55,88	
AUTRES COMPTES CREDITEURS				
467589	Autres créditeurs divers non CGS	2 095 000,00		2 095 000,00
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		2 095 000,00		2 095 000,00
TOTAL AUTRES COMPTES CREDITEURS		2 095 000,00		2 095 000,00

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
DU SUR VALEURS MOBILIERES NON LIB				
408890	Charges exceptionnelles à payer	180 000,00		180 000,00
Total 2051/EA - AUTRES DETTES		180 000,00		180 000,00
TOTAL DU SUR VALEURS MOBILIERES NON LIB		180 000,00		180 000,00
TOTAL AUTRES DETTES		12 216 710,15	757 075,75	11 459 634,40
COMPTES DE REGULARISATION				
ECARTS DE CONVERSION PASSIF				
477102	Augmentation des créances Haut de B	19 108,69		19 108,69
477201	Diminution des dettes Bas de Bilan		45 068,29	-45 068,29
Total 2051/ED - COMPTES DE REGULARISATION		19 108,69	45 068,29	-25 959,60
TOTAL ECARTS DE CONVERSION PASSIF		19 108,69	45 068,29	-25 959,60
TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		19 108,69	45 068,29	-25 959,60
TOTAL GÉNÉRAL		1 555 011 836,43	1 079 918 765,30	475 093 071,13

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
686511	Dotation au provision pr risque de	323 600,37		323 600,37
686620	Dot aux prov dépr immob fi : titres	339 888,10	175 103,99	164 784,11
686621	Dot.prov.dépr.io.financières:Titres	27 665 000,00	16 377 000,00	11 288 000,00
686623	Dot.prov.dépr.io.financières:Titres	24 593 953,89	722 661,00	23 871 292,89
Total 2052/GQ - CHARGES FINANCIERES		52 922 442,36	17 274 764,99	35 647 677,37
TOTAL		52 922 442,36	17 274 764,99	35 647 677,37
TOTAL		52 922 442,36	17 274 764,99	35 647 677,37
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES				
SOUS-TRAITANCE GENERALE				
611808	Autres prestations extérieures	11 765,60	11 837,80	-72,20
611810	Autres prestations inter compagnie	58 828,00	59 189,00	-361,00
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		70 593,60	71 026,80	-433,20
TOTAL SOUS-TRAITANCE GENERALE		70 593,60	71 026,80	-433,20
LOCATIONS				
613200	Locations immobilières inter-compan	800,00	800,00	
613231	Locations de constructions(Adm.et C	160,00	160,00	
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		960,00	960,00	
TOTAL LOCATIONS		960,00	960,00	
REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES				
622603	Autres honoraires	118 697,79	12 823,50	105 874,29
622677	Autres honoraires Ets Autonome	-96 854,74		-96 854,74
622701	Frais d'actes et de contentieux	288,00		288,00
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		22 131,05	12 823,50	9 307,55
TOTAL REMUNERATIONS INTERM, HONORAIRES		22 131,05	12 823,50	9 307,55
PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES				
623701	Publications		80,20	-80,20
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES			80,20	-80,20
TOTAL PUBLICITE, RELATIONS EXTERIEURES			80,20	-80,20
SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES				
627101	Frais sur titres (droits de garde,	3 989,09	4 466,57	-477,48
627301	Frais de tenue de compte	1 173,37	172,80	1 000,57
627808	Aut.frais et Comissions sur prest.s	13 735,72	1 893,05	11 842,67
Total 2052/FW - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		18 898,18	6 532,42	12 365,76
TOTAL SERVICES BANCAIRES ET ASSIMILES		18 898,18	6 532,42	12 365,76
TOTAL AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES		112 582,83	91 422,92	21 159,91
IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
AUTRES IMPOTS ET TAXES				
637808	Autres taxes diverses	2 155 427,04		2 155 427,04
637809	Retrait. Autres taxes diverses non	-2 155 427,04		-2 155 427,04

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
Total 2052/FX - IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
TOTAL AUTRES IMPOTS ET TAXES				
TOTAL IMPOTS, TAXES ET VERS. ASSIMILES				
AUTRES CHARGES				
CHARGES DIV DE GESTION COURANTE				
656200	Pertes de change sur Dettes et Créa		1 344 370,08	-1 344 370,08
658101	Charges provenant des différences d	1,00		1,00
Total 2052/GE - AUTRES CHARGES		1,00	1 344 370,08	-1 344 369,08
TOTAL CHARGES DIV DE GESTION COURANTE		1,00	1 344 370,08	-1 344 369,08
TOTAL AUTRES CHARGES		1,00	1 344 370,08	-1 344 369,08
CHARGES FINANCIERES				
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES				
661501	Intérêts débiteurs	221,86	3 508,69	-3 286,83
Total 2052/GR - CHARGES FINANCIERES		221,86	3 508,69	-3 286,83
TOTAL INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES		221,86	3 508,69	-3 286,83
DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE				
666164	Pertes de change sur opérations cou		1 344 370,08	-1 344 370,08
666200	Pertes de change sur opérations cou		-1 344 370,08	1 344 370,08
666504	Pertes de change sur disponibilités	1 772 421,64	965 037,78	807 383,86
666514	Pertes de change sur opérations en		1 620,32	-1 620,32
Total 2052/GS - CHARGES FINANCIERES		1 772 421,64	966 658,10	805 763,54
TOTAL DIFFERENCES NEGATIVES DE CHANGE		1 772 421,64	966 658,10	805 763,54
TOTAL CHARGES FINANCIERES		1 772 643,50	970 166,79	802 476,71
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
CHARGES EXCEPT DE GESTION				
671898	Aut.Ch.Except./Op. Gest° Prov Trsf	180 000,00		180 000,00
Total 2053/HE - CHARGES EXCEPTIONNELLES		180 000,00		180 000,00
TOTAL CHARGES EXCEPT DE GESTION		180 000,00		180 000,00
CHARGES EXCEPT EN CAPITAL				
675600	V N C Titres conso Cédés	313 111 123,22		313 111 123,22
675601	V N C immobilisations financières (	106 318,89		106 318,89
675602	VNC des titres non IFRS	-2 001 422,20		-2 001 422,20
Total 2053/HF - CHARGES EXCEPTIONNELLES		311 216 019,91		311 216 019,91
TOTAL CHARGES EXCEPT EN CAPITAL		311 216 019,91		311 216 019,91
DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS				
687251	Dot.prov.réglementées:amortissement	117 195,80	7 286,17	109 909,63
Total 2053/HG - CHARGES EXCEPTIONNELLES		117 195,80	7 286,17	109 909,63
TOTAL DOT EXCEPT AUX AMORT DEPREC & PROVISIONS		117 195,80	7 286,17	109 909,63
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES		311 513 215,71	7 286,17	311 505 929,54

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
695101	Impôts dus en local: impôt sur les	10 929 671,00	1 230 714,00	9 698 957,00
695103	Impôts dus en Fr: impôt sur les bén	355 730,00		355 730,00
Total 2053/HK - IMPOTS SUR LES BENEFICES		11 285 401,00	1 230 714,00	10 054 687,00
TOTAL		11 285 401,00	1 230 714,00	10 054 687,00
TOTAL		11 285 401,00	1 230 714,00	10 054 687,00
TOTAL GÉNÉRAL		377 606 286,40	20 918 724,95	356 687 561,45

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
761102	Revenus des titres de participation	104 118 722,13	104 843 840,82	-725 118,69
Total 2052/GJ - PRODUITS FINANCIERS		104 118 722,13	104 843 840,82	-725 118,69
TOTAL		104 118 722,13	104 843 840,82	-725 118,69
TOTAL		104 118 722,13	104 843 840,82	-725 118,69
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION				
AUTRES PRODUITS				
756200	Gains de change sur Dettes et Créan		1 344 373,47	-1 344 373,47
Total 2052/FQ - AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION			1 344 373,47	-1 344 373,47
TOTAL AUTRES PRODUITS			1 344 373,47	-1 344 373,47
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION			1 344 373,47	-1 344 373,47
PRODUITS FINANCIERS				
PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES				
762102	Revenus des titres immobilisés	6 438,93	30 888,61	-24 449,68
Total 2052/GK - PRODUITS FINANCIERS		6 438,93	30 888,61	-24 449,68
TOTAL PROD. VAL MOBILIERES ET CREANCES		6 438,93	30 888,61	-24 449,68
AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES				
763800	Intérêts créditeurs	128 185,42	102 089,20	26 096,22
Total 2052/GL - PRODUITS FINANCIERS		128 185,42	102 089,20	26 096,22
TOTAL AUTRES INTERETS & PROD ASSIMILES		128 185,42	102 089,20	26 096,22
REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE				
786511	Reprises provisions risques de cha	243 166,48	59 263,15	183 903,33
786620	Rep Dot aux prov dépr immob fi : ti	338 539,45		338 539,45
786621	Rep.prov.dépr.io.financières:Titres	71 677 603,11		71 677 603,11
786623	Re.prov.dépr.io.financières:Titres	3 488 780,52		3 488 780,52
Total 2052/GM - PRODUITS FINANCIERS		75 748 089,56	59 263,15	75 688 826,41
TOTAL REPRISES SUR PROV DEPREC ET TRANSF CHARGE		75 748 089,56	59 263,15	75 688 826,41
DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE				
766164	Gains de change sur opérations cour		1 344 373,47	-1 344 373,47
766200	Gains de change sur opérations cour		-1 344 373,47	1 344 373,47
766504	Gains de change sur disponibilités	1 812 803,40	743 391,20	1 069 412,20
766514	Gains de change sur opérations en c		249 643,46	-249 643,46
Total 2052/GN - PRODUITS FINANCIERS		1 812 803,40	993 034,66	819 768,74
TOTAL DIFFERENCES POSITIVES DE CHANGE		1 812 803,40	993 034,66	819 768,74
TOTAL PRODUITS FINANCIERS		77 695 517,31	1 185 275,62	76 510 241,69
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
PRODUITS EXCEPT DE GESTION				
771808	Autres produits exceptionnels sur o	143,71		143,71
Total 2053/HA - PRODUITS EXCEPTIONNELS		143,71		143,71

Compte	Libellé	31/12/2021	31/12/2020	Ecart
TOTAL PRODUITS EXCEPT DE GESTION		143,71		143,71
PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL				
775600	Produits cessions Titres Conso	715 295 736,00		715 295 736,00
775601	Produits cessionmons inmo financière	285 528,01		285 528,01
775602	Produits cessions Titres Non IFRS	3 182 944,00		3 182 944,00
Total 2053/HB - PRODUITS EXCEPTIONNELS		718 764 208,01		718 764 208,01
TOTAL PRODUITS EXCEPT EN CAPITAL		718 764 208,01		718 764 208,01
REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE CHARGES				
787251	Reprises/prov.réglémentées (biens e	5 238,33		5 238,33
Total 2053/HC - PRODUITS EXCEPTIONNELS		5 238,33		5 238,33
TOTAL REPRISES PROV DEPREC & TRANSF DE CHARGES		5 238,33		5 238,33
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS		718 769 590,05		718 769 590,05
TOTAL GÉNÉRAL		900 583 829,49	107 373 489,91	793 210 339,58