

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1998 B 01995
Numéro SIREN : 352 726 194
Nom ou dénomination : SODIAAL INTERNATIONAL - SOCIETE DE DIFFUSION INTERNATIONALE AGRO-ALIMENTAIRE

Ce dépôt a été enregistré le 07/07/2022 sous le numéro de dépôt 82211

SOCIETE DE DIFFUSION INTERNATIONALE AGRO-ALIMENTAIRE

Société par Actions Simplifiée au capital de 297 930 039 €
Siège Social : 200-216 rue Raymond Losserand – 75014 PARIS
R.C.S. PARIS B 352 726 194

COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

CERTIFIES CONFORMES

LE PRESIDENT

Monsieur Damien LACOMBE

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Lacombe', written over a horizontal line.

SODIAAL INTERNATIONAL
Société par Actions Simplifiée au capital de 297.930.039 €
Siège social : 200-216, rue Raymond Losserand – 75014 Paris
352 726 194 RCS Paris
(ci-après la « Société »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 10 JUIN 2022

La société GROUPE SODIAAL, société par actions simplifiée au capital de 292.590.802,50 euros, ayant son siège social 200-216, rue Raymond Losserand 75014 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 395 050 784, représentée par Monsieur Damien Lacombe, son Président, dûment habilité aux fins des présentes.

Agissant en sa qualité d'Associé Unique de la société SODIAAL INTERNATIONAL, en tant que propriétaire de la totalité des actions composant le capital social,

[...]

Deuxième résolution

L'associé unique décide d'affecter le résultat net bénéficiaire de 19 140 947,81 € en totalité au compte de report à nouveau créateur.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il a été procédé au cours des trois derniers exercices aux distributions de dividendes suivantes :

- Au titre de l'exercice 2020 : 0 € ;
- Au titre de l'exercice 2019 : 0 € ;
- Au titre de l'exercice 2018 : 3 500 000 €, soit 0,179 € par action.

[...]

Quatrième résolution

L'associé unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait certifié du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités légales partout où besoin sera.

[...]

Extrait certifié conforme à l'original

Extrait certifié conforme à l'original

Pour l'Associé Unique
Monsieur Damien LACOMBE





20
21

COMPTES ANNUELS
SASU SODIAAL INTERNATIONAL
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021



Sommaire

I.	BILAN AU 31/12/2021	3
1.	BILAN ACTIF.....	3
2.	BILAN PASSIF.....	4
II.	COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021	5
III.	ANNEXE	6
1.	FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	6
2.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	7
3.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	8
4.	CHANGEMENT DE METHODES	11
IV.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	12
1.	IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	12
2.	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	14
3.	ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	15
4.	PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	15
5.	PRODUITS A RECEVOIR	16
6.	COMPTES DE REGULARISATION.....	16
V.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	17
1.	CAPITAUX PROPRES	17
2.	ETAT DES PROVISIONS.....	18
3.	ETATS DES ECHEANCES ET DES DETTES	20
4.	CHARGES A PAYER.....	21
VI.	INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	22
1.	VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	22
2.	TRANSFERT DE CHARGES	22
3.	RESULTAT FINANCIER.....	23
4.	RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	23
VII.	INFORMATIONS DIVERSES.....	24
1.	ENGAGEMENTS HORS BILAN	24
2.	EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	24
3.	IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE.....	25
4.	LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS EN €	25
5.	REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	26
6.	REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	26
7.	TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES.....	26

I. BILAN AU 31/12/2021

1. BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice 31/12/2021			Exercice 31/12/2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Concessions,brevets et droits similaires	25 965 311	19 588 740	6 376 571	7 362 075
Autres immobilisations incorporelles	12 955 651	0	12 955 651	7 494 897
TOTAL immobilisations incorporelles	38 920 962	19 588 740	19 332 222	14 856 972
Constructions	447 751	441 640	6 111	13 636
Installations techniques, matériel	54 912	12 692	42 220	14 682
Autres immobilisations corporelles	13 346 817	8 446 591	4 900 226	5 303 345
Immobilisations en cours	3 046 380	0	3 046 380	1 685 399
TOTAL immobilisations corporelles	16 895 860	8 900 923	7 994 937	7 017 063
Autres participations	1 596 200 513	295 514 703	1 300 685 810	1 200 910 124
Prêts	663 533	0	663 533	559 916
Autres immobilisations financières	494 001	0	494 001	479 451
TOTAL immobilisations financières	1 597 358 048	295 514 703	1 301 843 345	1 201 949 490
Total Actif Immobilisé	1 653 174 870	324 004 366	1 329 170 503	1 223 823 525
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	186 423	0	186 423	620 876
Clients et comptes rattachés	10 652 214	88 812	10 563 402	7 709 978
Autres créances	603 519 417	0	603 519 417	476 567 400
TOTAL Créances	614 358 053	88 812	614 269 241	484 898 255
Disponibilités	74 535	0	74 535	51 395
TOTAL Disponibilités	74 535	0	74 535	51 395
Charges constatées d'avance	1 489 235	0	1 489 235	1 358 883
Total Actif Circulant	615 921 823	88 812	615 833 011	486 308 533
Frais d'émission d'emprunt à étaler	6 559 615		6 559 615	2 005 820
Total Général	2 275 656 307	324 093 178	1 951 563 129	1 712 137 878

2. BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF	Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Capital social ou individuel dont versé : 297 930 039	297 930 039	297 930 039
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	76 937	76 937
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale	34 374 155	34 374 155
Réserves statutaires ou contractuelles	11 912 117	11 912 117
Réserves réglementées dont réserve des prov. 0	1 278 906	1 278 906
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves	47 565 178	47 565 178
Report à nouveau	560 625 761	567 312 778
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	19 140 948	-6 687 017
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	12 687 652	12 687 652
TOTAL CAPITAUX PROPRES	938 026 515	918 885 567
Produit des émissions de titres participatifs	45 997 064	55 457 395
Avances conditionnées	0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES	45 997 064	55 457 395
Provisions pour risques	501 909	501 909
Provisions pour charges	2 982 725	2 899 413
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	3 484 633	3 401 322
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	377 304 131	395 774 219
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	318 557 625	60 211 435
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	729	4 052
TOTAL Dettes financières	695 862 485	455 989 706
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	24 375 822	11 615 587
Dettes fiscales et sociales	13 237 929	11 009 944
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 285 215	2 040 198
Autres dettes	226 293 465	253 738 159
TOTAL Dettes d'exploitation	268 192 431	278 403 888
Produits constatés d'avance	0	0
TOTAL DETTES	964 054 917	734 393 594
Ecart de conversion Passif	0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF	1 951 563 129	1 712 137 878

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 31/12/2021			Exercice 31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	74 649 987	45 918	74 695 905	71 876 699
Chiffres d'affaires nets	74 649 987	45 918	74 695 905	71 876 699
Production stockée			0	0
Production immobilisée			1 307 141	1 052 372
Subventions d'exploitation			242 366	52 902
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 091 242	3 915 227
Autres produits			135 161	35 460
		Total des produits d'exploitation (I)	77 471 815	76 932 660
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	-25 833
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			31 191	8 804
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			45 689 587	34 365 742
Impôts, taxes et versements assimilés			1 676 536	1 747 703
Salaires et traitements			25 740 789	26 061 918
Charges sociales			11 855 347	11 186 649
		Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 333 234	4 808 584
		Dotations aux provisions	0	0
Dotations d'exploitation		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	286 887	244 508
Autres charges			146 799	107 257
		Total des charges d'exploitation (II)	90 760 370	78 505 332
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-13 288 555	-1 572 671
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			27 149 504	942 955
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			27 909 692	12 838 289
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			10 071	23 056
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
		Total des produits financiers (V)	55 069 267	13 804 301
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			22 804 766	19 116 243
Différences négatives de change			37 724	89 006
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
		Total des charges financières (VI)	22 842 490	19 205 248
RÉSULTAT FINANCIER			32 226 777	-5 400 948
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			18 938 221	-6 973 619
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			148 789	620 439
Reprises sur provisions et transferts de charges			87 233	161 200
		Total des produits exceptionnels (VII)	236 021	781 639
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			595	36 984
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			392 585	708 289
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0	52 637
		Total des charges exceptionnelles (VIII)	393 180	797 910
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			-157 159	-16 271
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			0	0
Impôts sur les bénéfices (X)			-359 885	-302 873
		TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	132 777 103	91 518 600
		TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	113 636 155	98 205 617
Bénéfice			19 140 948	-6 687 017

III. ANNEXE

1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Impacts de la pandémie de Covid-19 sur l'activité du Groupe et ses comptes annuels consolidés au 31 décembre 2021

La crise mondiale du Covid 19 a continué à perturber les activités du groupe sur l'année 2021 mais avec des conséquences moindres qu'en 2020.

- **Opération de rachat de Yoplait auprès de General Mills**

Le 29 novembre 2021, Sodiaal a repris le contrôle exclusif de Yoplait SAS, et de Yoplait Marques à la suite d'un accord conclu avec General Mills le 27 août 2021. Cette réalisation intervient après l'obtention des autorisations requises auprès des autorités de la concurrence compétentes dont la dernière a donné son feu vert le 7 octobre 2021. Le contrôle exclusif de Yoplait par Sodiaal sur un périmètre européen et franchisés amorce une nouvelle étape dans la stratégie de création de valeur de Sodiaal sur les marchés de grande consommation.

- **TUP de Sodiaal Produits frais**

Au 2 novembre 2021, la SPV Produits frais a été absorbée par SI par le biais d'une TUP (régime de faveur). SI détient désormais les titres de Yoplait SAS pour 501 M€ et la dépréciation associée de 45 M€.

- **Dividendes :**

Sodiaal International a perçu en 2021, 27,15 M€ de dividendes :

- le 16/06/2021, 1,7 M€ de CFR Gestion
- le 30/11/2021, 10,45 M€ de Liberté Marques
- le 23/12/2021, 15 M€ de Sodiaal Marques

- **Financements :**

Un emprunt bancaire a été signé en 2021 :

- 15M€ avec la banque Arkea

Le RCF a aussi augmenté de 400 à 700 M€ au cours de l'année 2021.

Un emprunt obligataire Euro Placement privé EURO PP de 80 M€ a été signé sur 2021.

Une partie du financement Schuldschein (127,5M€) souscrit en 2014 et 2016 a été remboursée sur 2021 :

- 7,5 M€ le 28/02/2021 auprès de Banque International du Luxembourg (BIL)
- 35 M€ le 30/11/2021 auprès de Agricultural Bank of China 15 M€ - Bayerische 10 M€ - Bred 10 M€
- 40 M€ le 30/11/2021 auprès de LCBC 30 M€ - MegaBank 10 M€
- 10 M€ le 30/11/2021 auprès de Bank of China Francfort

L'emprunt Bank of Communication de 20 M€ émis en 2019 a été remboursé de manière anticipé le 29 septembre 2021.

- **Cession crédit TVA**

- Sodiaal International, entité cédante et centralisatrice pour le groupe a conclu la cession de crédits de TVA à Natixis en décembre 2021.
- Les entités concernées sont EA, Euroserum, Sodiaal Union, Nutribio et LFO.
- Le total des créances cédées s'élève à 9,4 M€ dont 3,1 M€ pour Sodiaal International
- Au global les commissions relatives à cette opération s'élèvent à 13,5 k€.

- **Recapitalisation de Candia**

En date du 30 septembre 2021, Sodiaal International a participé à une opération de recapitalisation par le biais d'un coup d'accordéon. Ainsi, Sodiaal International a vu son nombre de titres Candia réduit de 61 538 462 par la réduction de capital de Candia puis a participé à l'augmentation de capital de Candia par incorporation du compte courant pour un total de 80 000 000,6 €.

Après l'opération, Sodiaal International a toujours le même pourcentage de détention de Candia de 100% et détient 61 954 275 actions.

2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

A. Remboursement de l'intégralité des ORA de 46 M€ détenues en date du 3 janvier 2022 par SI.

B. Guerre en Ukraine :

Notre groupe n'a pas de structure ou d'activité notable sur les territoires ukrainiens et russes. Nous avons identifié quelques centaines de tonnes de produits (fromages, poudre de lait nutrition animale) vendus en Ukraine, Biélorussie et Russie qui seront impactés par cette situation.

Les conséquences de ce conflit sont pour Sodiaal une très forte hausse des coûts d'énergie et des matières laitières, incorporables, consommables et emballages sur nos métiers.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2021 de SODIAAL INTERNATIONAL ont été établis en conformité avec les règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels selon le règlement ANC 2016-07 et suivant en vigueur.

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 comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

3.1 IMMOBILISATIONS

- **Immobilisations incorporelles**

Les fonds de commerce et les autres immobilisations incorporelles font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur vénale vient à être inférieure à leur valeur comptable.

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les frais de recherche et développement ne sont pas activés, ils sont donc comptabilisés en charges.

Les logiciels sont amortis sur une durée de un à cinq ans en mode linéaire.

- **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, à leur valeur d'apport ou à leur coût de production.

Les amortissements retenus pour la détermination du résultat courant sont calculés selon le mode linéaire.

Les biens bénéficiant du régime dégressif ont donné lieu à la comptabilisation d'amortissements dérogatoires pour la partie excédant l'amortissement linéaire.

Sans contrevenir à l'article 39 B du CGI, il est possible de différer la comptabilisation des amortissements dérogatoires, sous réserve de respecter la règle de la comptabilisation de l'amortissement minimal (linéaire).

Les durées d'amortissement généralement pratiquées correspondent à la durée réelle d'utilisation et sont les suivantes :

Immobilisations corporelles		Durée
Constructions	Constructions légères	10 ans
	Constructions lourdes	20 ans
Agencements et installations	Installations électriques	10 ans
	Installations diverses	10 ans
	Raccordements et branchements	10 ans
Matériels et outillages	Gros matériels	10-20 ans
	Pompes et vannes	7 ans
	Petits matériels	5 ans
Matériel de bureau	Matériel de bureau	5 ans
Matériel informatique	Matériel informatique	3 ans
Mobilier	Mobilier	10 ans
Matériel de transport	Matériel de transport	5-7 ans

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué. La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

• Immobilisations financières

Les titres en portefeuille sont comptabilisés à leur coût d'apport ou d'acquisition. Ils sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provisions pour les ramener à leur valeur d'utilité à la date de clôture de l'exercice, lorsque cette valeur est inférieure au coût historique.

La valeur d'utilité est déterminée selon les méthodes suivantes, en fonction des sociétés concernées :

- soit par l'évaluation de la quote-part de l'actif net, corrigé le cas échéant des plus ou moins-values latentes,
- soit selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés desquels est défalquée la dette financière nette.

Les frais liés à l'acquisition des immobilisations financières sont rattachés au poste d'immobilisations financières et amortis sur une durée de 5 ans en amortissements dérogatoires.

Le poste « autres immobilisations financières » comprend les dépôts et cautionnements versés et les prêts accordés au titre de l'effort construction.

3.2 CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. En ce qui concerne les créances, une provision pour dépréciation est constituée chaque fois que leur valeur d'inventaire se révèle inférieure à leur valeur comptable.

Les créances et dettes libellées en devises ont été réévaluées selon les cours de change à la date de clôture de l'exercice. La différence résultant de l'actualisation est portée au bilan en écart de conversion.

3.3 OPERATIONS DE DEVICES

Les transactions en devises sont converties aux taux de change en vigueur au moment de la transaction. Les dettes et les créances en devises sont valorisées en fin d'exercice au taux de change de clôture et l'écart dégagé est comptabilisé en écart de conversion.

Une provision pour perte de change est comptabilisée pour couvrir les pertes latentes.

Les couvertures de change sont assurées par Groupe Sodiaal dans le cadre de la convention de couverture.

3.4 FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS

Les frais liés à l'émission d'emprunts sont étalés sur la durée de l'emprunt par fraction égale.

3.5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En application du règlement n° 2000-06 du CRC, les provisions constituées couvrent les risques d'une sortie de ressources au profit d'un tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Des provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face aux litiges en cours, aux risques potentiels liés à l'activité, à la situation financière des filiales et participations ou à des restructurations.

3.6 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La société comptabilise dans ses comptes les engagements liés aux indemnités de départ en retraite.

Les droits au titre des Indemnités de Départ en Retraite sont définis par la Convention Collective des Coopératives Agricoles Laitières et SICA (Brochure JO N°3608)

Conformément à la recommandation de l'ANC 2003-R01, l'engagement est calculé par un actuaire indépendant, selon la méthode des unités de Crédit projetées.

Les hypothèses démographiques et financières sont revues chaque année. Les pertes et gains actuariels des indemnités de départ en retraite liés à l'expérience et aux changements

d'hypothèses sont traités selon la méthode dite « du corridor » qui consiste à amortir les pertes et gains actuariels dans les charges futures sur la durée moyenne probable de vie active résiduelle des salariés (DRVA) après application d'un corridor de 10% du maximum entre la valeur des engagements et la valeur des actifs de couverture.

La charge de la période correspond à la somme du coût des services rendus de l'exercice, du coût de l'actualisation, du rendement attendu des actifs, du coût des services passés et de l'amortissement des pertes et gains actuariels non reconnus au 31 décembre de l'exercice précédent.

La provision comptabilisée au bilan représente la valeur de l'engagement nette de la valeur des fonds d'assurance et des pertes et gains actuariels non reconnus.

En application de la recommandation n°2003-R.01 de l'ANC, le taux d'actualisation retenu pour cette étude est basé sur les taux des obligations à long terme du secteur privé (« Euro zone AA rated corporate bonds + 10 years ») à la date de l'évaluation.

Ce taux s'élève à 0,80% au 31/12/2021 contre 0,40% au 31 décembre de l'année précédente.

3.7 ENGAGEMENTS MEDAILLES DU TRAVAIL

Les droits au titre des gratifications versées lors de l'octroi d'une Médaille d'Honneur du Travail (i.e. après 20, 30, 35 et 40 ans de travail) sont définis par les usages ou les Accords d'Entreprise ou d'Etablissement. Les médailles du travail font l'objet d'une provision évaluée par des actuaires indépendants.

3.8 INTEGRATION FISCALE

La société SODIAAL INTERNATIONAL est membre d'un groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société GROUPE SODIAAL SAS.

SODIAAL INTERNATIONAL a donné son accord et les termes de la convention ont été approuvés par les organes sociaux. Ces termes prévoient que la société mère et chaque filiale supportent une charge d'IS, de contributions additionnelles et de précompte égale au montant qu'elles auraient supporté en l'absence de régime de groupe, étant entendu que la société mère Groupe Sodiaal bénéficiera seule de l'économie d'IS et de contributions additionnelles résultant de l'application du régime de groupe.

4. CHANGEMENT DE METHODES

Néant

IV. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

- **Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice**

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Solde au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	31 285 654	7 069 853	565 454	0	38 920 961
Total 1 Incorporelles	31 285 654	7 069 853	565 454	0	38 920 961
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	77 063	0	0	0	77 063
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0	0	0
Constructions installations, agencements	370 688	0	0	0	370 688
Installations générales et agencements	17 645	29 259	8 008	0	54 912
Installations techniques, matériels et outillages	3 348 969	14 743	4 232	0	3 367 944
Matériel de transport	0	0	0	0	0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	9 020 445	320 374	638 054	0	9 978 873
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0
Total 2 Corporelles	12 834 810	364 376	650 294	0	13 849 480
Immobilisations corporelles en cours (2)	1 685 399	2 576 729	-1 215 748	0	3 046 380
Total 3 Encours Corporelles	1 685 399	2 576 729	-1 215 748	0	3 046 380
Acomptes	0	0	0	0	0
TOTAL	45 805 863	10 010 958	0	0	55 816 821

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

- **Tableau des amortissements**

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Solde au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	16 428 682	3 160 058	0	19 588 740
Total 1 Incorporelles	16 428 682	3 160 058	0	19 588 740
Terrains	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	77 063	0	0	77 063
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0	0
Constructions installations, agencements	357 052	7 526	0	364 578
Installations générales et agencements	2963	9 730	0	12 693
Installations techniques, matériels et outillages	516 248	336 296	0	852 544
Matériel de transport	0	0	0	0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 549 822	1 044 226	0	7 594 048
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Total 2 Corporelles	7 503 148	1 397 778	0	8 900 926
TOTAL	23 931 830	4 557 836	0	28 489 664

- **Provision pour dépréciation des immobilisations**

Se référer au paragraphe [2. Etat des provisions](#)

2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions, sorties et Virements de poste à poste	Valeur brute au 31/12/2021	Provision	Valeur nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0	0	0
Autres participations et créances rattachées	1 451 424 827	583 387 657	-438 611 971	1 596 200 514	295 514 703	1 300 685 811
Autres titres immobilisés	0	0	0	0		0
Prêts et autres immobilisations financières	1 039 366	118 168	0	1 157 534		1 157 534
TOTAL	1 452 464 193	583 505 825	-438 611 971	1 597 358 048	295 514 703	1 301 843 345

Les acquisitions d'immobilisations financières correspondent essentiellement à :

- l'intégration des titres Yoplait SAS pour 501 M€ via la TUP de Sodiaal Produits frais dans SI
- l'augmentation de capital de Candia (80M€)
- acquisition des 50% de Liberté Marques détenue par Yoplait Brandco pour 2,7 M€. SI détient 100% de Liberté Marques depuis le 30 novembre 2021.

Les sorties d'immobilisations financières correspondent essentiellement à la sortie des titres SPV Produits frais suite à la TUP dans SI pour 438,6 M€.

La provision de dépréciation sur titres de participation a augmenté de 45 M€ entre 2020 et 2021 et correspond à la provision pour dépréciation des titres de Yoplait SAS que SI a intégré suite à la TUP de SPV Produits frais.

3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Les créances détenues par la société s'élèvent à 616 818 399 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	0	0	0
Prêts	663 533	0	663 533
Autres immos financières	494 001	0	494 001
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	1 157 534	0	1 157 534
Clients douteux ou litigieux	93 696	93 696	0
Autres créances	10 558 517	10 558 517	0
Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
Personnel et comptes rattachés	14 849	14 849	0
Securité sociale et autres organismes sociaux	6 343	6 343	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	8 497 102	8 497 102
	Autres impôts	363 442	363 442
	Etat - divers	444 146	444 146
Groupes et associés	593 299 772	593 299 772	0
Débiteurs divers	893 763	893 763	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	614 171 630	614 171 630	0
Charges constatées d'avance	1 489 235	1 489 235	0
TOTAL DES CREANCES	616 818 399	615 660 865	1 157 534
Prêts accordés en cours d'exercice	103 618		
Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
Prêts et avances consentis aux associés	0		

4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES

Se référer au paragraphe [2.Etat des Provisions.](#)

5. PRODUITS A RECEVOIR

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
CREANCES CLIENTS		
Groupes - Factures à établir	176 926	980 531
Clients - Factures à établir	-53 970	25 785
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		
Rabais, remises, ristournes à obtenir	611 903	707 718
Charges sociales - Remboursements à recevoir	6 405	77 136
Etat - Remboursements à recevoir	444 146	432 970
Produits à recevoir	0	602 411
CREANCES FINANCIERES		
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courants		
TOTAL	1 185 410	2 826 550

Pour information, les -54K€ correspondent essentiellement à l'étalement sur 4 ans d'une subvention reçue en 2021 (75K/4*3).

6. COMPTES DE REGULARISATION

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 489 235 € :

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Charges d'exploitation	1 489 235	1 358 883
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	1 489 235	1 358 883

V. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

1. CAPITAUX PROPRES

Le capital social est détenu à 100% par Groupe Sodiaal. Il se compose de 19 536 396 actions à 15,25€.

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître une perte de – 6 687 017 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, cette perte a été affectée en totalité en report à nouveau débiteur.

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2020	Affectation de résultat	Augment.	Diminution	Résultat	Autres	Solde au 31/12/2021
Capital	297 930 039						297 930 039
Primes liées au capital	76 937						76 937
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	34 374 155						34 374 155
Réserves statutaires	11 912 117						11 912 117
Autres réserves	1 278 906						1 278 906
Report à nouveau	567 312 778	-6 687 017					560 625 761
Subvention d'invest.	0						0
Résultat de l'exercice	-6 687 017	6 687 017			19 140 948		19 140 948
Provisions réglementées	12 687 652						12 687 652
TOTAL	918 885 567	0	0	0	19 140 948	0	938 026 515

2. ETAT DES PROVISIONS

Le détail des provisions par nature est le suivant :

- **Provision réglementées**

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires	12 687 652			12 687 652
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	12 687 652			12 687 652

• Provisions pour risques et charges

Chiffres exprimées en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	2 812 180	286 887	116 343	2 982 724
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	589 141	0	87 233	501 908
TOTAL	3 401 321	286 887	203 576	3 484 632

Le montant provisionné au titre des médailles du travail est 161 110 €.

Le montant provisionné au titre des indemnités de retraite est de 2 821 614 €.

Le poste autres provisions comprend principalement des provisions apportées par 3A Groupe dans le cadre de la TUP pour un montant de 309 701€ (il s'agit en grande partie de litiges fournisseurs) ainsi que des provisions pour litiges pour un montant de 52 637€.

La reprise de 87K concerne un litige ancien avec un ex-salarié dont nous avons obtenu la certitude que nous ne pourrions rien obtenir. Il a été décidé de reprendre la provision en conséquence.

• Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimées en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Transfert via TUP	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles					
Provisions sur immos corporelles					
Provisions sur titres mis en équivalence					
Provisions sur titres de participations	250 514 703			45 000 000	295 514 703
Provisions sur autres immos financières					
TOTAL	250 514 703	0	0	45 000 000	295 514 703

Les 45 M€ correspondent à la provision pour dépréciation des titres de Yoplait SAS que SI a intégré suite à l'absorption par une TUP de SPV Produits frais.

- Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Solde au 31/12/2021
Clients douteux	88 812			88 812
Autres créances				0
TOTAL	88 812	0	0	88 812

3. ETATS DES ECHEANCES ET DES DETTES

DETTES	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Autres emprunts obligataires	377 304 131	21 592 131	112 000 000	243 712 000
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	260 285 212	260 285 212	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	58 272 414	2 789 015	50 992 149	4 491 249
Emprunts et dettes financières divers	729	729	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	24 375 822	24 375 822	0	0
Personnel et comptes rattachés	6 222 660	6 222 660	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 935 142	4 935 142	0	0
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	1 130 589	1 130 589	0	0
Obligations cautionnées	0	0	0	0
Autres impôts	949 538	949 538	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 285 215	4 285 215	0	0
Groupes et associés	218 044 372	218 044 372	0	0
Autres dettes	8 249 094	8 249 094	0	0
Dettes représentative de titres empruntés	0	0	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0	0
TOTAL DES DETTES	964 054 918	552 859 519	162 992 149	248 203 249
Emprunts souscrits en cours d'exercice	98 893 662	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	119 094 660			

4. CHARGES A PAYER

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
DETTES FINANCIERES		
Intérêts courus sur emprunts et dettes financières	6 128 559	4 852 180
Concours bancaires courants		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 021 164	3 078 354
Dettes sociales	9 106 956	8 155 714
Dettes fiscales	155 788	184 959
Produits à recevoir		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations	2 277 001	2 040 198
RFA		
Clients - Avoirs à émettre	137 052	1 447 794
Autres dettes	5 176 975	4 991 988
TOTAL	29 003 496	24 751 188

VI. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	UE + Export	Total au 31/12/2021	%	Total au 31/12/2020
Ventes de Fromages			0	0,00%	
Ventes de produits insdustriels			0	0,00%	
Ventes autres produits industriels			0	0,00%	
Refacturation interne	74 649 987	45 918	74 695 905	100,00%	71 876 699
Refacturation externe diverse			0	0,00%	
			0	0,00%	
			0	0,00%	
TOTAL	74 649 987	45 918	74 695 905	100,00%	71 876 699

2. TRANSFERT DE CHARGES

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Remboursement d'assurances	0	0
Remboursement formation	1 301	10 357
Avantages en nature	150 961	149 609
Reclassement coûts COVID	0	143 367
Autres transferts de charges	822 637	3 335 894
TOTAL	974 899	3 639 227

Les autres transferts de charges correspondent essentiellement au projet Eloi (777 785 €) afin de reclasser ces coûts en exceptionnel.

3. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 32 226 777 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	net au 31/12/2021	net au 31/12/2020
Frais bancaires divers	-2 590 198	-3 875 547
Différences négatives de change	-27 652	-65 949
Intérêts nets sur comptes courants	5 130 669	6 163 868
Intérêts sur emprunts et ORA	-12 278 908	-8 566 275
Dividendes Groupe	27 149 504	942 955
Boni de TUP Produits frais	14 843 362	0
Dotation ou reprise provisions financières	0	0
TOTAL	32 226 777	-5 400 948

4. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -157 159 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Charges	Produits	Résultat au 31/12/2021
Autres produits et charges	382 523	148 789	-233 734
Sortie titres	10 062		-10 062
Litiges		87 232	87 232
Pénalités	595		-595
TOTAL	393 180	236 021	-157 159

La sortie de titre de 10 062 € correspond à la sortie des titres SDI Dakar suite à la dissolution de cette société en 2021.

VII. INFORMATIONS DIVERSES

1. ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Engagements donnés

Chiffres exprimés en euros	Total	à moins d'un an	d'un à cinq ans	à plus de cinq ans	au profit de
Caution immobilière	1 871 400	1 871 400			SCI Marine Holdings
Caution immobilière	40 566	40 566			SCI ACM
TOTAL	1 911 966	1 911 966	0	0	

- Engagements reçus

Chiffres exprimés en euros	Total	à moins d'un an	d'un à cinq ans	à plus de cinq ans	au profit de
Caution immobilière	1 871 400	1 871 400			SCI Marine Holdings
Caution immobilière	168 356	168 356			SCI ACM
TOTAL	2 039 756	2 039 756	0	0	

2. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen employé pendant l'exercice tel que défini à l'article D. 123-200 du code de commerce (PCG art. 832-19, 833-19, 834-14 et 835-14), s'analyse comme suit :

Effectif	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	236	
Agents de maîtrise, techniciens et employés	147	
TOTAL	383	0

3. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société SODIAAL INTERNATIONAL sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société coopérative Sodiaal Union 200 Rue Raymond Losserand 75014 PARIS 14E - FRANCE.

4. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS EN €

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid. encais s.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
CANDIA	80 540 558 81 733 971	100,00%	466 924 511 252 767 445	12 859 490	1 103 497 790 -2 343 994
ENTREMONT	79 745 214 23 035 454	100,00%	88 177 171 88 177 171	56 471 000	1 134 558 865 -46 528 604
NUTRIBIO	33 300 000 69 856 241	100,00%	119 805 049 119 805 049	108 181 879	111 239 592 -16 530 874
SODIAAL MARQUES SPV	182 285 236 249 082 678	100,00%	182 285 236 182 285 236	-11 790 702	1 044 255 61 713 509
SODIAAL INNOVATION	2 000 -3 825 587	100,00%	2 000 2 000	3 811 000	110 798 -460 794
SODIAAL DAIRY TRADING SHANGAI	140 758 398 276	100,00%	120 823 120 823		1 869 323 69 403
SODIAAL DAIRY TRADING SINGAPOUR	98 174 252 982	100,00%	97 644 97 644		346 866 -1 461
SODIAAL DEUTSCHLAND	25 000 67 414	100,00%	25 000 25 000	1 594 000	6 640 449 -42 414
LFO	28 216 775 3 889 739	75,40%	78 700 649 41 662 084	29 658 360	238 975 672 -12 420 107
SODIAAL JAPAN	306 796 2 147 777	100,00%	1 030 214 1 030 214		798 192 -25 574
BONCOLAC	6 919 540 21 374 132	100,00%	10 468 278 10 468 278	2 153 700	84 831 049 -18 715
BONILAIT	4 019 961 43 268 700	68,45%	9 839 061 9 839 061	-11 718 000	183 037 981 4 039 456
LIBERTE MARQUES	13 666 6 684 693	100,00%	15 571 350 15 571 350		0 1 028 739
YOPLAIT SAS	76 407 -84 169 799	100,00%	500 592 819 455 592 819	179 565 000	1 333 300 138 441 652
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
REGILAIT	13 650 090 23 117 419	50,00%	7 587 548 7 587 548	2 500 000	128 431 942 36 163
CFR	137 040 000 248 478 553	50,00%	68 500 000 68 500 000		656 647 771 10 301 705
LAQUEUILLE (comptes 2017)	724 672 4 821 993	19,80%	803 559 803 559		26 382 331 311 742

5. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

6. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

En application du décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008 complétant l'article R123-198 du code de commerce, les honoraires du commissaire aux comptes de la société SODIAAL INTERNATIONAL s'élèvent à :

Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 71 396 €

Honoraires comptabilisés au titre des conseils et prestations de services entrant dans le cadre des diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes : 0 €

7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Au cours de l'exercice, il n'a été conclu aucune convention avec les parties liées au sens R123-199-1 du Code de Commerce, d'un montant significatif et à des conditions qui n'auraient pas été des conditions normales de marché.

SASU SODIAAL INTERNATIONAL
200 Rue Raymond Losserand

75014 PARIS 14E
FRANCE





**Sodiaal International - Société de Diffusion
Internationale Agro-Alimentaire**

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Sodiaal International - Société de Diffusion Internationale Agro-Alimentaire

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Sodiaal International - Société de Diffusion Internationale Agro-Alimentaire,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sodiaal International - Société de Diffusion Internationale Agro-Alimentaire 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.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le 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
ERNST & YOUNG Audit

Jean-Marie Perraud



20
21

COMPTES ANNUELS
SASU SODIAAL INTERNATIONAL
EXERCICE CLOS LE 31/12/2021



Sommaire

I.	BILAN AU 31/12/2021	3
1.	BILAN ACTIF.....	3
2.	BILAN PASSIF.....	4
II.	COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021	5
III.	ANNEXE	6
1.	FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE.....	6
2.	EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	7
3.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	8
4.	CHANGEMENT DE METHODES	11
IV.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	12
1.	IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	12
2.	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	14
3.	ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	15
4.	PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES	15
5.	PRODUITS A RECEVOIR	16
6.	COMPTES DE REGULARISATION.....	16
V.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	17
1.	CAPITAUX PROPRES	17
2.	ETAT DES PROVISIONS.....	18
3.	ETATS DES ECHEANCES ET DES DETTES	20
4.	CHARGES A PAYER.....	21
VI.	INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	22
1.	VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	22
2.	TRANSFERT DE CHARGES	22
3.	RESULTAT FINANCIER.....	23
4.	RESULTAT EXCEPTIONNEL	23
VII.	INFORMATIONS DIVERSES.....	24
1.	ENGAGEMENTS HORS BILAN	24
2.	EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	24
3.	IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE.....	25
4.	LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS EN €	25
5.	REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	26
6.	REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	26
7.	TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES.....	26

I. BILAN AU 31/12/2021

1. BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice 31/12/2021			Exercice 31/12/2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Concessions,brevets et droits similaires	25 965 311	19 588 740	6 376 571	7 362 075
Autres immobilisations incorporelles	12 955 651	0	12 955 651	7 494 897
TOTAL immobilisations incorporelles	38 920 962	19 588 740	19 332 222	14 856 972
Constructions	447 751	441 640	6 111	13 636
Installations techniques, matériel	54 912	12 692	42 220	14 682
Autres immobilisations corporelles	13 346 817	8 446 591	4 900 226	5 303 345
Immobilisations en cours	3 046 380	0	3 046 380	1 685 399
TOTAL immobilisations corporelles	16 895 860	8 900 923	7 994 937	7 017 063
Autres participations	1 596 200 513	295 514 703	1 300 685 810	1 200 910 124
Prêts	663 533	0	663 533	559 916
Autres immobilisations financières	494 001	0	494 001	479 451
TOTAL immobilisations financières	1 597 358 048	295 514 703	1 301 843 345	1 201 949 490
Total Actif Immobilisé	1 653 174 870	324 004 366	1 329 170 503	1 223 823 525
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	186 423	0	186 423	620 876
Clients et comptes rattachés	10 652 214	88 812	10 563 402	7 709 978
Autres créances	603 519 417	0	603 519 417	476 567 400
TOTAL Créances	614 358 053	88 812	614 269 241	484 898 255
Disponibilités	74 535	0	74 535	51 395
TOTAL Disponibilités	74 535	0	74 535	51 395
Charges constatées d'avance	1 489 235	0	1 489 235	1 358 883
Total Actif Circulant	615 921 823	88 812	615 833 011	486 308 533
Frais d'émission d'emprunt à étaler	6 559 615		6 559 615	2 005 820
Total Général	2 275 656 307	324 093 178	1 951 563 129	1 712 137 878

2. BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF		Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Capital social ou individuel	dont versé : 297 930 039	297 930 039	297 930 039
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		76 937	76 937
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		34 374 155	34 374 155
Réserves statutaires ou contractuelles		11 912 117	11 912 117
Réserves réglementées	dont réserve des prov. 0	1 278 906	1 278 906
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		47 565 178	47 565 178
Report à nouveau		560 625 761	567 312 778
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		19 140 948	-6 687 017
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		12 687 652	12 687 652
TOTAL CAPITAUX PROPRES		938 026 515	918 885 567
Produit des émissions de titres participatifs		45 997 064	55 457 395
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		45 997 064	55 457 395
Provisions pour risques		501 909	501 909
Provisions pour charges		2 982 725	2 899 413
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		3 484 633	3 401 322
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		377 304 131	395 774 219
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		318 557 625	60 211 435
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	729	4 052
TOTAL Dettes financières		695 862 485	455 989 706
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		24 375 822	11 615 587
Dettes fiscales et sociales		13 237 929	11 009 944
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		4 285 215	2 040 198
Autres dettes		226 293 465	253 738 159
TOTAL Dettes d'exploitation		268 192 431	278 403 888
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES		964 054 917	734 393 594
Ecart de conversion Passif		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF		1 951 563 129	1 712 137 878

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 31/12/2021			Exercice 31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	74 649 987	45 918	74 695 905	71 876 699
Chiffres d'affaires nets	74 649 987	45 918	74 695 905	71 876 699
Production stockée			0	0
Production immobilisée			1 307 141	1 052 372
Subventions d'exploitation			242 366	52 902
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 091 242	3 915 227
Autres produits			135 161	35 460
		Total des produits d'exploitation (I)	77 471 815	76 932 660
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	-25 833
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			31 191	8 804
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			45 689 587	34 365 742
Impôts, taxes et versements assimilés			1 676 536	1 747 703
Salaires et traitements			25 740 789	26 061 918
Charges sociales			11 855 347	11 186 649
		Dotations aux amortissements sur immobilisations	5 333 234	4 808 584
		Dotations aux provisions	0	0
Dotations d'exploitation		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	286 887	244 508
Autres charges			146 799	107 257
		Total des charges d'exploitation (II)	90 760 370	78 505 332
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-13 288 555	-1 572 671
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			27 149 504	942 955
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			27 909 692	12 838 289
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			10 071	23 056
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
		Total des produits financiers (V)	55 069 267	13 804 301
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			22 804 766	19 116 243
Différences négatives de change			37 724	89 006
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
		Total des charges financières (VI)	22 842 490	19 205 248
RÉSULTAT FINANCIER			32 226 777	-5 400 948
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			18 938 221	-6 973 619
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			148 789	620 439
Reprises sur provisions et transferts de charges			87 233	161 200
		Total des produits exceptionnels (VII)	236 021	781 639
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			595	36 984
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			392 585	708 289
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0	52 637
		Total des charges exceptionnelles (VIII)	393 180	797 910
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)			-157 159	-16 271
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			0	0
Impôts sur les bénéfices (X)			-359 885	-302 873
		TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	132 777 103	91 518 600
		TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	113 636 155	98 205 617
Bénéfice			19 140 948	-6 687 017

III. ANNEXE

1. FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Impacts de la pandémie de Covid-19 sur l'activité du Groupe et ses comptes annuels consolidés au 31 décembre 2021

La crise mondiale du Covid 19 a continué à perturber les activités du groupe sur l'année 2021 mais avec des conséquences moindres qu'en 2020.

- **Opération de rachat de Yoplait auprès de General Mills**

Le 29 novembre 2021, Sodiaal a repris le contrôle exclusif de Yoplait SAS, et de Yoplait Marques à la suite d'un accord conclu avec General Mills le 27 août 2021. Cette réalisation intervient après l'obtention des autorisations requises auprès des autorités de la concurrence compétentes dont la dernière a donné son feu vert le 7 octobre 2021. Le contrôle exclusif de Yoplait par Sodiaal sur un périmètre européen et franchisés amorce une nouvelle étape dans la stratégie de création de valeur de Sodiaal sur les marchés de grande consommation.

- **TUP de Sodiaal Produits frais**

Au 2 novembre 2021, la SPV Produits frais a été absorbée par SI par le biais d'une TUP (régime de faveur). SI détient désormais les titres de Yoplait SAS pour 501 M€ et la dépréciation associée de 45 M€.

- **Dividendes :**

Sodiaal International a perçu en 2021, 27,15 M€ de dividendes :

- le 16/06/2021, 1,7 M€ de CFR Gestion
- le 30/11/2021, 10,45 M€ de Liberté Marques
- le 23/12/2021, 15 M€ de Sodiaal Marques

- **Financements :**

Un emprunt bancaire a été signé en 2021 :

- 15M€ avec la banque Arkea

Le RCF a aussi augmenté de 400 à 700 M€ au cours de l'année 2021.

Un emprunt obligataire Euro Placement privé EURO PP de 80 M€ a été signé sur 2021.

Une partie du financement Schuldschein (127,5M€) souscrit en 2014 et 2016 a été remboursée sur 2021 :

- 7,5 M€ le 28/02/2021 auprès de Banque International du Luxembourg (BIL)
- 35 M€ le 30/11/2021 auprès de Agricultural Bank of China 15 M€ - Bayerische 10 M€ - Bred 10 M€
- 40 M€ le 30/11/2021 auprès de LCBC 30 M€ - MegaBank 10 M€
- 10 M€ le 30/11/2021 auprès de Bank of China Francfort

L'emprunt Bank of Communication de 20 M€ émis en 2019 a été remboursé de manière anticipée le 29 septembre 2021.

- **Cession crédit TVA**

- Sodiaal International, entité cédante et centralisatrice pour le groupe a conclu la cession de crédits de TVA à Natixis en décembre 2021.
- Les entités concernées sont EA, Euroserum, Sodiaal Union, Nutribio et LFO.
- Le total des créances cédées s'élève à 9,4 M€ dont 3,1 M€ pour Sodiaal International
- Au global les commissions relatives à cette opération s'élèvent à 13,5 k€.

- **Recapitalisation de Candia**

En date du 30 septembre 2021, Sodiaal International a participé à une opération de recapitalisation par le biais d'un coup d'accordéon. Ainsi, Sodiaal International a vu son nombre de titres Candia réduit de 61 538 462 par la réduction de capital de Candia puis a participé à l'augmentation de capital de Candia par incorporation du compte courant pour un total de 80 000 000,6 €.

Après l'opération, Sodiaal International a toujours le même pourcentage de détention de Candia de 100% et détient 61 954 275 actions.

2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

A. Remboursement de l'intégralité des ORA de 46 M€ détenues en date du 3 janvier 2022 par SI.

B. Guerre en Ukraine :

Notre groupe n'a pas de structure ou d'activité notable sur les territoires ukrainiens et russes. Nous avons identifié quelques centaines de tonnes de produits (fromages, poudre de lait nutrition animale) vendus en Ukraine, Biélorussie et Russie qui seront impactés par cette situation.

Les conséquences de ce conflit sont pour Sodiaal une très forte hausse des coûts d'énergie et des matières laitières, incorporables, consommables et emballages sur nos métiers.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2021 de SODIAAL INTERNATIONAL ont été établis en conformité avec les règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels selon le règlement ANC 2016-07 et suivant en vigueur.

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 comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

3.1 IMMOBILISATIONS

- **Immobilisations incorporelles**

Les fonds de commerce et les autres immobilisations incorporelles font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur vénale vient à être inférieure à leur valeur comptable.

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les frais de recherche et développement ne sont pas activés, ils sont donc comptabilisés en charges.

Les logiciels sont amortis sur une durée de un à cinq ans en mode linéaire.

- **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition, à leur valeur d'apport ou à leur coût de production.

Les amortissements retenus pour la détermination du résultat courant sont calculés selon le mode linéaire.

Les biens bénéficiant du régime dégressif ont donné lieu à la comptabilisation d'amortissements dérogatoires pour la partie excédant l'amortissement linéaire.

Sans contrevenir à l'article 39 B du CGI, il est possible de différer la comptabilisation des amortissements dérogatoires, sous réserve de respecter la règle de la comptabilisation de l'amortissement minimal (linéaire).

Les durées d'amortissement généralement pratiquées correspondent à la durée réelle d'utilisation et sont les suivantes :

Immobilisations corporelles		Durée
Constructions	Constructions légères	10 ans
	Constructions lourdes	20 ans
Agencements et installations	Installations électriques	10 ans
	Installations diverses	10 ans
	Raccordements et branchements	10 ans
Matériels et outillages	Gros matériels	10-20 ans
	Pompes et vannes	7 ans
	Petits matériels	5 ans
Matériel de bureau	Matériel de bureau	5 ans
Matériel informatique	Matériel informatique	3 ans
Mobilier	Mobilier	10 ans
Matériel de transport	Matériel de transport	5-7 ans

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué. La valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

• Immobilisations financières

Les titres en portefeuille sont comptabilisés à leur coût d'apport ou d'acquisition. Ils sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provisions pour les ramener à leur valeur d'utilité à la date de clôture de l'exercice, lorsque cette valeur est inférieure au coût historique.

La valeur d'utilité est déterminée selon les méthodes suivantes, en fonction des sociétés concernées :

- soit par l'évaluation de la quote-part de l'actif net, corrigé le cas échéant des plus ou moins-values latentes,
- soit selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés desquels est défalquée la dette financière nette.

Les frais liés à l'acquisition des immobilisations financières sont rattachés au poste d'immobilisations financières et amortis sur une durée de 5 ans en amortissements dérogatoires.

Le poste « autres immobilisations financières » comprend les dépôts et cautionnements versés et les prêts accordés au titre de l'effort construction.

3.2 CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont évaluées à leur valeur nominale. En ce qui concerne les créances, une provision pour dépréciation est constituée chaque fois que leur valeur d'inventaire se révèle inférieure à leur valeur comptable.

Les créances et dettes libellées en devises ont été réévaluées selon les cours de change à la date de clôture de l'exercice. La différence résultant de l'actualisation est portée au bilan en écart de conversion.

3.3 OPERATIONS DE DEVISES

Les transactions en devises sont converties aux taux de change en vigueur au moment de la transaction. Les dettes et les créances en devises sont valorisées en fin d'exercice au taux de change de clôture et l'écart dégagé est comptabilisé en écart de conversion.

Une provision pour perte de change est comptabilisée pour couvrir les pertes latentes.

Les couvertures de change sont assurées par Groupe Sodiaal dans le cadre de la convention de couverture.

3.4 FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS

Les frais liés à l'émission d'emprunts sont étalés sur la durée de l'emprunt par fraction égale.

3.5 PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

En application du règlement n° 2000-06 du CRC, les provisions constituées couvrent les risques d'une sortie de ressources au profit d'un tiers sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Des provisions pour risques et charges sont comptabilisées pour faire face aux litiges en cours, aux risques potentiels liés à l'activité, à la situation financière des filiales et participations ou à des restructurations.

3.6 ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La société comptabilise dans ses comptes les engagements liés aux indemnités de départ en retraite.

Les droits au titre des Indemnités de Départ en Retraite sont définis par la Convention Collective des Coopératives Agricoles Laitières et SICA (Brochure JO N°3608)

Conformément à la recommandation de l'ANC 2003-R01, l'engagement est calculé par un actuaire indépendant, selon la méthode des unités de Crédit projetées.

Les hypothèses démographiques et financières sont revues chaque année. Les pertes et gains actuariels des indemnités de départ en retraite liés à l'expérience et aux changements

d'hypothèses sont traités selon la méthode dite « du corridor » qui consiste à amortir les pertes et gains actuariels dans les charges futures sur la durée moyenne probable de vie active résiduelle des salariés (DRVA) après application d'un corridor de 10% du maximum entre la valeur des engagements et la valeur des actifs de couverture.

La charge de la période correspond à la somme du coût des services rendus de l'exercice, du coût de l'actualisation, du rendement attendu des actifs, du coût des services passés et de l'amortissement des pertes et gains actuariels non reconnus au 31 décembre de l'exercice précédent.

La provision comptabilisée au bilan représente la valeur de l'engagement nette de la valeur des fonds d'assurance et des pertes et gains actuariels non reconnus.

En application de la recommandation n°2003-R.01 de l'ANC, le taux d'actualisation retenu pour cette étude est basé sur les taux des obligations à long terme du secteur privé (« Euro zone AA rated corporate bonds + 10 years ») à la date de l'évaluation.

Ce taux s'élève à 0,80% au 31/12/2021 contre 0,40% au 31 décembre de l'année précédente.

3.7 ENGAGEMENTS MEDAILLES DU TRAVAIL

Les droits au titre des gratifications versées lors de l'octroi d'une Médaille d'Honneur du Travail (i.e. après 20, 30, 35 et 40 ans de travail) sont définis par les usages ou les Accords d'Entreprise ou d'Etablissement. Les médailles du travail font l'objet d'une provision évaluée par des actuaires indépendants.

3.8 INTEGRATION FISCALE

La société SODIAAL INTERNATIONAL est membre d'un groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société GROUPE SODIAAL SAS.

SODIAAL INTERNATIONAL a donné son accord et les termes de la convention ont été approuvés par les organes sociaux. Ces termes prévoient que la société mère et chaque filiale supportent une charge d'IS, de contributions additionnelles et de précompte égale au montant qu'elles auraient supporté en l'absence de régime de groupe, étant entendu que la société mère Groupe Sodiaal bénéficiera seule de l'économie d'IS et de contributions additionnelles résultant de l'application du régime de groupe.

4. CHANGEMENT DE METHODES

Néant

IV. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

- **Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice**

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2020	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Solde au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	31 285 654	7 069 853	565 454	0	38 920 961
Total 1 Incorporelles	31 285 654	7 069 853	565 454	0	38 920 961
Terrains	0	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	77 063	0	0	0	77 063
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0	0	0
Constructions installations, agencements	370 688	0	0	0	370 688
Installations générales et agencements	17 645	29 259	8 008	0	54 912
Installations techniques, matériels et outillages	3 348 969	14 743	4 232	0	3 367 944
Matériel de transport	0	0	0	0	0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	9 020 445	320 374	638 054	0	9 978 873
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0	0
Total 2 Corporelles	12 834 810	364 376	650 294	0	13 849 480
Immobilisations corporelles en cours (2)	1 685 399	2 576 729	-1 215 748	0	3 046 380
Total 3 Encours Corporelles	1 685 399	2 576 729	-1 215 748	0	3 046 380
Acomptes	0	0	0	0	0
TOTAL	45 805 863	10 010 958	0	0	55 816 821

(1) Les variations des postes d'immobilisations corporelles et incorporelles d'un exercice à l'autre sont dues à des mouvements d'acquisitions et de cessions d'actifs réalisées par la société pour les besoins de son activité.

- **Tableau des amortissements**

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Solde au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement	0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (1)	16 428 682	3 160 058	0	19 588 740
Total 1 Incorporelles	16 428 682	3 160 058	0	19 588 740
Terrains	0	0	0	0
Constructions sur sol propre	77 063	0	0	77 063
Constructions sur sol d'autrui	0	0	0	0
Constructions installations, agencements	357 052	7 526	0	364 578
Installations générales et agencements	2963	9 730	0	12 693
Installations techniques, matériels et outillages	516 248	336 296	0	852 544
Matériel de transport	0	0	0	0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	6 549 822	1 044 226	0	7 594 048
Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Total 2 Corporelles	7 503 148	1 397 778	0	8 900 926
TOTAL	23 931 830	4 557 836	0	28 489 664

- **Provision pour dépréciation des immobilisations**

Se référer au paragraphe [2. Etat des provisions](#)

2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions, sorties et Virements de poste à poste	Valeur brute au 31/12/2021	Provision	Valeur nette au 31/12/2021
Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0	0	0
Autres participations et créances rattachées	1 451 424 827	583 387 657	-438 611 971	1 596 200 514	295 514 703	1 300 685 811
Autres titres immobilisés	0	0	0	0		0
Prêts et autres immobilisations financières	1 039 366	118 168	0	1 157 534		1 157 534
TOTAL	1 452 464 193	583 505 825	-438 611 971	1 597 358 048	295 514 703	1 301 843 345

Les acquisitions d'immobilisations financières correspondent essentiellement à :

- l'intégration des titres Yoplait SAS pour 501 M€ via la TUP de Sodiaal Produits frais dans SI
- l'augmentation de capital de Candia (80M€)
- acquisition des 50% de Liberté Marques détenue par Yoplait Brandco pour 2,7 M€. SI détient 100% de Liberté Marques depuis le 30 novembre 2021.

Les sorties d'immobilisations financières correspondent essentiellement à la sortie des titres SPV Produits frais suite à la TUP dans SI pour 438,6 M€.

La provision de dépréciation sur titres de participation a augmenté de 45 M€ entre 2020 et 2021 et correspond à la provision pour dépréciation des titres de Yoplait SAS que SI a intégré suite à la TUP de SPV Produits frais.

3. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Les créances détenues par la société s'élèvent à 616 818 399 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations	0	0	0
Prêts	663 533	0	663 533
Autres immos financières	494 001	0	494 001
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	1 157 534	0	1 157 534
Clients douteux ou litigieux	93 696	93 696	0
Autres créances	10 558 517	10 558 517	0
Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
Personnel et comptes rattachés	14 849	14 849	0
Securité sociale et autres organismes sociaux	6 343	6 343	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	8 497 102	8 497 102
	Autres impôts	363 442	363 442
	Etat - divers	444 146	444 146
Groupes et associés	593 299 772	593 299 772	0
Débiteurs divers	893 763	893 763	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	614 171 630	614 171 630	0
Charges constatées d'avance	1 489 235	1 489 235	0
TOTAL DES CREANCES	616 818 399	615 660 865	1 157 534
Prêts accordés en cours d'exercice	103 618		
Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
Prêts et avances consentis aux associés	0		

4. PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES STOCKS ET DES CREANCES

Se référer au paragraphe [2.Etat des Provisions](#).

5. PRODUITS A RECEVOIR

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
CREANCES CLIENTS		
Groupes - Factures à établir	176 926	980 531
Clients - Factures à établir	-53 970	25 785
AUTRES CREANCES D'EXPLOITATION		
Rabais, remises, ristournes à obtenir	611 903	707 718
Charges sociales - Remboursements à recevoir	6 405	77 136
Etat - Remboursements à recevoir	444 146	432 970
Produits à recevoir	0	602 411
CREANCES FINANCIERES		
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courants		
TOTAL	1 185 410	2 826 550

Pour information, les -54K€ correspondent essentiellement à l'étalement sur 4 ans d'une subvention reçue en 2021 (75K/4*3).

6. COMPTES DE REGULARISATION

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 1 489 235 € :

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
Charges d'exploitation	1 489 235	1 358 883
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	1 489 235	1 358 883

V. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

1. CAPITAUX PROPRES

Le capital social est détenu à 100% par Groupe Sodiaal. Il se compose de 19 536 396 actions à 15,25€.

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître une perte de – 6 687 017 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, cette perte a été affectée en totalité en report à nouveau débiteur.

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2020	Affectation de résultat	Augment.	Diminution	Résultat	Autres	Solde au 31/12/2021
Capital	297 930 039						297 930 039
Primes liées au capital	76 937						76 937
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	34 374 155						34 374 155
Réserves statutaires	11 912 117						11 912 117
Autres réserves	1 278 906						1 278 906
Report à nouveau	567 312 778	-6 687 017					560 625 761
Subvention d'invest.	0						0
Résultat de l'exercice	-6 687 017	6 687 017			19 140 948		19 140 948
Provisions réglementées	12 687 652						12 687 652
TOTAL	918 885 567	0	0	0	19 140 948	0	938 026 515

2. ETAT DES PROVISIONS

Le détail des provisions par nature est le suivant :

- **Provision réglementées**

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires	12 687 652			12 687 652
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL	12 687 652			12 687 652

• Provisions pour risques et charges

Chiffres exprimées en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Au 31/12/2021
Provisions pour litige				
Provisions pour garanties				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	2 812 180	286 887	116 343	2 982 724
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	589 141	0	87 233	501 908
TOTAL	3 401 321	286 887	203 576	3 484 632

Le montant provisionné au titre des médailles du travail est 161 110 €.

Le montant provisionné au titre des indemnités de retraite est de 2 821 614 €.

Le poste autres provisions comprend principalement des provisions apportées par 3A Groupe dans le cadre de la TUP pour un montant de 309 701€ (il s'agit en grande partie de litiges fournisseurs) ainsi que des provisions pour litiges pour un montant de 52 637€.

La reprise de 87K concerne un litige ancien avec un ex-salarié dont nous avons obtenu la certitude que nous ne pourrions rien obtenir. Il a été décidé de reprendre la provision en conséquence.

• Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimées en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Transfert via TUP	Au 31/12/2021
Provisions sur immos incorporelles					
Provisions sur immos corporelles					
Provisions sur titres mis en équivalence					
Provisions sur titres de participations	250 514 703			45 000 000	295 514 703
Provisions sur autres immos financières					
TOTAL	250 514 703	0	0	45 000 000	295 514 703

Les 45 M€ correspondent à la provision pour dépréciation des titres de Yoplait SAS que SI a intégré suite à l'absorption par une TUP de SPV Produits frais.

- Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2020	Dotations	Reprises	Solde au 31/12/2021
Clients douteux	88 812			88 812
Autres créances				0
TOTAL	88 812	0	0	88 812

3. ETATS DES ECHEANCES ET DES DETTES

DETTE	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Autres emprunts obligataires	377 304 131	21 592 131	112 000 000	243 712 000
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	260 285 212	260 285 212	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	58 272 414	2 789 015	50 992 149	4 491 249
Emprunts et dettes financières divers	729	729	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	24 375 822	24 375 822	0	0
Personnel et comptes rattachés	6 222 660	6 222 660	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	4 935 142	4 935 142	0	0
Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	1 130 589	1 130 589	0	0
Obligations cautionnées	0	0	0	0
Autres impôts	949 538	949 538	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 285 215	4 285 215	0	0
Groupes et associés	218 044 372	218 044 372	0	0
Autres dettes	8 249 094	8 249 094	0	0
Dette représentative de titres empruntés	0	0	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0	0
TOTAL DES DETTES	964 054 918	552 859 519	162 992 149	248 203 249
Emprunts souscrits en cours d'exercice	98 893 662	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice	119 094 660			

4. CHARGES A PAYER

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Solde au 31/12/2021	Solde au 31/12/2020
DETTES FINANCIERES		
Intérêts courus sur emprunts et dettes financières	6 128 559	4 852 180
Concours bancaires courants		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 021 164	3 078 354
Dettes sociales	9 106 956	8 155 714
Dettes fiscales	155 788	184 959
Produits à recevoir		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations	2 277 001	2 040 198
RFA		
Clients - Avoirs à émettre	137 052	1 447 794
Autres dettes	5 176 975	4 991 988
TOTAL	29 003 496	24 751 188

VI. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2021 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	France	UE + Export	Total au 31/12/2021	%	Total au 31/12/2020
Ventes de Fromages			0	0,00%	
Ventes de produits insdustriels			0	0,00%	
Ventes autres produits industriels			0	0,00%	
Refacturation interne	74 649 987	45 918	74 695 905	100,00%	71 876 699
Refacturation externe diverse			0	0,00%	
			0	0,00%	
			0	0,00%	
TOTAL	74 649 987	45 918	74 695 905	100,00%	71 876 699

2. TRANSFERT DE CHARGES

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
Remboursement d'assurances	0	0
Remboursement formation	1 301	10 357
Avantages en nature	150 961	149 609
Reclassement coûts COVID	0	143 367
Autres transferts de charges	822 637	3 335 894
TOTAL	974 899	3 639 227

Les autres transferts de charges correspondent essentiellement au projet Eloi (777 785 €) afin de reclasser ces coûts en exceptionnel.

3. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 32 226 777 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	net au 31/12/2021	net au 31/12/2020
Frais bancaires divers	-2 590 198	-3 875 547
Différences négatives de change	-27 652	-65 949
Intérêts nets sur comptes courants	5 130 669	6 163 868
Intérêts sur emprunts et ORA	-12 278 908	-8 566 275
Dividendes Groupe	27 149 504	942 955
Boni de TUP Produits frais	14 843 362	0
Dotation ou reprise provisions financières	0	0
TOTAL	32 226 777	-5 400 948

4. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -157 159 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Charges	Produits	Résultat au 31/12/2021
Autres produits et charges	382 523	148 789	-233 734
Sortie titres	10 062		-10 062
Litiges		87 232	87 232
Pénalités	595		-595
TOTAL	393 180	236 021	-157 159

La sortie de titre de 10 062 € correspond à la sortie des titres SDI Dakar suite à la dissolution de cette société en 2021.

VII. INFORMATIONS DIVERSES

1. ENGAGEMENTS HORS BILAN

- Engagements donnés

Chiffres exprimés en euros	Total	à moins d'un an	d'un à cinq ans	à plus de cinq ans	au profit de
Caution immobilière	1 871 400	1 871 400			SCI Marine Holdings
Caution immobilière	40 566	40 566			SCI ACM
TOTAL	1 911 966	1 911 966	0	0	

- Engagements reçus

Chiffres exprimés en euros	Total	à moins d'un an	d'un à cinq ans	à plus de cinq ans	au profit de
Caution immobilière	1 871 400	1 871 400			SCI Marine Holdings
Caution immobilière	168 356	168 356			SCI ACM
TOTAL	2 039 756	2 039 756	0	0	

2. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE

Sur l'année fiscale 2021, l'effectif moyen employé pendant l'exercice tel que défini à l'article D. 123-200 du code de commerce (PCG art. 832-19, 833-19, 834-14 et 835-14), s'analyse comme suit :

Effectif	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	236	
Agents de maîtrise, techniciens et employés	147	
TOTAL	383	0

3. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société SODIAAL INTERNATIONAL sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société coopérative Sodiaal Union 200 Rue Raymond Losserand 75014 PARIS 14E - FRANCE.

4. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS EN €

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid. encais s.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
CANDIA	80 540 558 81 733 971	100,00%	466 924 511 252 767 445	12 859 490	1 103 497 790 -2 343 994
ENTREMONT	79 745 214 23 035 454	100,00%	88 177 171 88 177 171	56 471 000	1 134 558 865 -46 528 604
NUTRIBIO	33 300 000 69 856 241	100,00%	119 805 049 119 805 049	108 181 879	111 239 592 -16 530 874
SODIAAL MARQUES SPV	182 285 236 249 082 678	100,00% 15 000 000	182 285 236 182 285 236	-11 790 702	1 044 255 61 713 509
SODIAAL INNOVATION	2 000 -3 825 587	100,00%	2 000 2 000	3 811 000	110 798 -460 794
SODIAAL DAIRY TRADING SHANGAI	140 758 398 276	100,00%	120 823 120 823		1 869 323 69 403
SODIAAL DAIRY TRADING SINGAPOUR	98 174 252 982	100,00%	97 644 97 644		346 866 -1 461
SODIAAL DEUTSCHLAND	25 000 67 414	100,00%	25 000 25 000	1 594 000	6 640 449 -42 414
LFO	28 216 775 3 889 739	75,40%	78 700 649 41 662 084	29 658 360	238 975 672 -12 420 107
SODIAAL JAPAN	306 796 2 147 777	100,00%	1 030 214 1 030 214		798 192 -25 574
BONCOLAC	6 919 540 21 374 132	100,00%	10 468 278 10 468 278	2 153 700	84 831 049 -18 715
BONILAIT	4 019 961 43 268 700	68,45%	9 839 061 9 839 061	-11 718 000	183 037 981 4 039 456
LIBERTE MARQUES	13 666 6 684 693	100,00% 10 450 000	15 571 350 15 571 350		0 1 028 739
YOPLAIT SAS	76 407 -84 169 799	100,00%	500 592 819 455 592 819	179 565 000	1 333 300 138 441 652
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
REGILAIT	13 650 090 23 117 419	50,00%	7 587 548 7 587 548	2 500 000	128 431 942 36 163
CFR	137 040 000 248 478 553	50,00% 1 699 503,79	68 500 000 68 500 000		656 647 771 10 301 705
LAQUEUILLE (comptes 2017)	724 672 4 821 993	19,80%	803 559 803 559		26 382 331 311 742

5. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

6. REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

En application du décret n°2008-1487 du 30 décembre 2008 complétant l'article R123-198 du code de commerce, les honoraires du commissaire aux comptes de la société SODIAAL INTERNATIONAL s'élèvent à :

Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 71 396 €

Honoraires comptabilisés au titre des conseils et prestations de services entrant dans le cadre des diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes : 0 €

7. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Au cours de l'exercice, il n'a été conclu aucune convention avec les parties liées au sens R123-199-1 du Code de Commerce, d'un montant significatif et à des conditions qui n'auraient pas été des conditions normales de marché.

SASU SODIAAL INTERNATIONAL
200 Rue Raymond Losserand

75014 PARIS 14E
FRANCE

