

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 : 2011 B 11669 Numéro SIREN : 532 598 695 Nom ou dénomination : Sodiaal Marques SPV

Ce dépôt a été enregistré le 07/07/2022 sous le numéro de dépôt 82202

SODIAAL MARQUES SPV

Société par actions simplifiée au capital de 182 285 236 €
Siège Social : 200-216 rue Raymond Losserand, 75014 Paris
RCS Paris 532 598 696

COMPTES ARRETES AU 31 DECEMBRE 2021

CERTIFIES CONFORMES

LE PRESIDENT

Monsieur Damien LACOMBE

SODIAAL MARQUES SPV
Société par Actions Simplifiée au capital de 182.285.236 €
Siège social : 200-216, rue Raymond Losserand – 75014 Paris
532 598 695 RCS Paris

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

10 JUIN 2022

La société SODIAAL INTERNATIONAL, société par actions simplifiée au capital de 297.930.039 €, ayant son siège social 200-216, rue Raymond Losserand 75014 Paris, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 352 726 194, représentée par Monsieur Damien Lacombe, son Président, dûment habilité aux fins des présentes.

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

[...]

Deuxième résolution

L'Associé unique, sur proposition du Président, décide d'affecter le résultat net bénéficiaire s'élevant à 61.713.508,56 € que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

- (i) 3.085.675,43 € au compte Réserve Légale qui passerait ainsi de 4.563.653,06 € à 7.649.328,49 € ;
- (ii) 10.000.000 € à titre de dividendes à verser à l'associé unique, Sodiaal International ;
- (iii) 48.627.833,13 € au compte de report à nouveau qui passerait ainsi de 520.279,98 € à 49.148.113,11 €.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des Impôts, l'Assemblée Générale rappelle que les dividendes suivants ont été distribués au cours des trois derniers exercices :

Au titre de l'exercice 2020 :	0 M€ ;
Au titre de l'exercice 2019 :	0 M€ ;
Au titre de l'exercice 2018 :	11,4 M€.

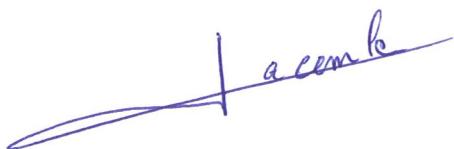
[...]

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.

[...]

Pour l'Associé Unique
Monsieur Damien LACOMBE





Sodiaal Marques SPV

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Sodiaal Marques SPV

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Sodiaal Marques SPV,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Sodiaal Marques SPV 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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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



2021

COMPTES ANNUELS
SAS SODIAAL MARQUES SPV
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.....	6
3.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	7
4.	CHANGEMENT DE METHODES	8
IV.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	9
1.	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9
2.	ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	10
V.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF.....	11
1.	CAPITAUX PROPRES	11
2.	ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	12
3.	CHARGES A PAYER.....	12
VI.	INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	13
1.	VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	13
2.	RESULTAT FINANCIER.....	13
3.	RESULTAT EXCEPTIONNEL	14
4.	IMPOT SUR LES BENEFICES	14
VII.	INFORMATIONS DIVERSES.....	14
1.	IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE.....	14
2.	LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS EN €	15
3.	REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	15
4.	REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	16
5.	TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES.....	16

I. BILAN AU 31/12/2021

1. BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice au 31/12/2021			Exercice
	Brut	Amort.	Net	31/12/2020 Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	236 651 482	0	236 651 482	182 275 237
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	236 651 482	0	236 651 482	182 275 237
Total Actif Immobilisé (II)	236 651 482	0	236 651 482	182 275 237
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	1 843 756	0	1 843 756	0
Autres créances	11 829 743	0	11 829 743	25 972 032
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	13 673 499	0	13 673 499	25 972 032
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	12 301	0	12 301	6 679
TOTAL Disponibilités	12 301	0	12 301	6 679
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	13 685 800	0	13 685 800	25 978 711
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	250 337 282	0	250 337 282	208 253 948

2. BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF		Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Capital social ou individuel	dont versé : 182 285 236	182 285 236	182 285 236
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		4 563 653	4 167 930
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		4 563 653	4 167 930
Report à nouveau		520 280	8 001 534
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		61 713 509	7 914 469
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		249 082 678	202 369 169
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	0
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières		0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 738	3 253
Dettes fiscales et sociales		0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		1 252 866	5 881 526
TOTAL Dettes d'exploitation		1 254 604	5 884 779
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		1 254 604	5 884 779
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		250 337 282	208 253 948

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 31/12/2021			Exercice
	France	Exportation	Total	31/12/2020
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	1 044 255	1 044 255	0
Chiffres d'affaires nets	0	1 044 255	1 044 255	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)			1 044 255	0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			2 092 018	3 247
Impôts, taxes et versements assimilés			0	0
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
	sur immobilisations	Dotations aux	0	0
		Dotations aux	0	0
Dotations d'exploitation		Sur actif circulant : dotations aux	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux	0	0
Autres charges			0	0
Total des charges d'exploitation (II)			2 092 018	3 247
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-1 047 763	-3 247
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			73 247 791	13 587 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			363 428	212 242
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			73 611 219	13 799 242
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			0	0
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			0	0
RÉSULTAT FINANCIER			73 611 219	13 799 242
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			72 563 456	13 795 996
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			8 291 348	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Total des produits exceptionnels (VII)			8 291 348	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			15 252 219	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)			15 252 219	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)			-6 960 871	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			0	0
Impôts sur les bénéfices (X)			3 889 076	5 881 526
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			82 946 821	13 799 242
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			21 233 313	5 884 773
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			61 713 509	7 914 469

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 Général 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.

Dividendes

Sodiaal Marques SPV a perçu 73 247 791,24 € de dividendes de Yoplait Marques SNC au titre de l'exercice clos le 31/05/2021.

Sodiaal Marques SPV a versé le 21 décembre 2021, un acompte sur dividendes de 15 000 000 € à Sodiaal International.

2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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 MARQUES SPV 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 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.

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 INTEGRATION FISCALE

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

SODIAAL MARQUES SPV 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 FINANCIERES

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions 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)	182 275 237	69 628 464	15 252 219	236 651 482	0	236 651 482
Autres titres immobilisés (2)	0	0	0	0		0
Prêts et autres immobilisations financières (3)	0	0	0	0		0
TOTAL	182 275 237	69 628 464	15 252 219	236 651 482	0	236 651 482

La variation des titres de participation s'explique essentiellement par :

- L'annulation de 162 parts pour 15 M€ de Yoplait Marques SNC suite à une réduction de capital.
- L'acquisition de 1779 titres de Yoplait Marques SNC pour 69 M€ auprès de Yoplait Brandco.

2. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Les créances détenues par la société s'élèvent à 13 673 499 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
	Créances rattachées à des participations	0	0	0
	Prêts	0	0	0
	Autres immos financières	0	0	0
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	0	0	0
	Clients douteux ou litigieux	0	0	0
	Autres créances	1 843 756	1 843 756	0
	Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
	Personnel et comptes rattachés	0	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	1 759	1 759	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
	Groupes et associés	11 790 702	11 790 702	0
	Débiteurs divers	37 282	37 282	0
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	13 673 499	13 673 499	0
	Charges constatées d'avance	0	0	0
	TOTAL DES CREANCES	13 673 499	13 673 499	0
	Prêts accordés en cours d'exercice	0		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
	Prêts et avances consentis aux associés	0		

V. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

1. CAPITAUX PROPRES

Le capital social est détenu à 100% par SODIAAL INTERNATIONAL. Il se compose de 182 285 235 actions à 1 €.

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de 7 914 469 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	182 285 236						182 285 236
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	4 167 930	395 723					4 563 653
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	8 001 534	7 518 746		15 000 000			520 280
Résultat de l'exercice	7 914 469	61 713 509	7 914 469				61 713 509
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	202 369 169	69 627 978	7 914 469	15 000 000	0	0	249 082 678

Par ailleurs, les 15 M€ venant en diminution du report à nouveau correspondent à l'acompte sur dividendes versé à Sodiaal International.

2. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES

Cadre B	Etat des 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	0	0	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	0	0	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
	Emprunts et dettes financières divers	0	0	0	0
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 738	1 738	0	0
	Personnel et comptes rattachés	0	0	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Etat et autres collectivités publiques	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0	0
	Groupes et associés	1 252 866	1 252 866	0	0
	Autres dettes	0	0	0	0
	Dette représentative de titres empruntés	0	0	0	0
	Produits constatés d'avance	0	0	0	0
	TOTAL DES DETTES	1 254 604	1 254 604	0	0
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	0			

3. 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		
Concours bancaires courants		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 738	0
Dettes sociales		
Dettes fiscales		
Produits à recevoir		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations		
RFA		
Clients - Avoirs à émettre		
Autres dettes		
TOTAL	1 738	0

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		1 044 255	1 044 255	100,00%	0
Refacturation externe diverse			0	0,00%	
			0	0,00%	
			0	0,00%	
TOTAL	0	1 044 255	1 044 255	100,00%	0

2. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 73 611 219 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	net au 31/12/2021	net au 31/12/2020
Charge d'intérêts brute	0	0
Dotation ou reprise provisions financières		
Différences positives de change		
Charges ou produits sur valorisations des instrumenst financiers non classés comme instruments de couverture		
Revenus sur créances et autres produits financiers	363 428	212 242
Dividendes Groupe : YOPLAIT MARQUES SNC	73 247 791	13 587 000
Dividendes hors Groupe		
TOTAL	73 611 219	13 799 242

3. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -6 960 871 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Charges	Produits	Résultat au 31/12/2021
Autres produits et charges			0
Projet Eloï			0
Sortie titres	15 252 219	8 291 348	-6 960 871
Litiges			0
Pénalités			0
TOTAL	15 252 219	8 291 348	-6 960 871

- Le résultat exceptionnel s'explique par l'annulation de 162 parts pour 15 M€ de Yoplait Marques SNC (VNC) contre le versement de 8M€ dans le cadre de la réduction de capital de Yoplait Marques SNC.

4. IMPOT SUR LES BENEFICES

Au **31/12/2021**, la situation fiscale de la société se présente comme suit :

- Montant de l'impôt comptabilisé 5 732 832 €
- Refacturation à Général Mills de (1 843 756) € de 50% de l'IS de Yoplait Marques SNC

REPARTITION	Résultat avant impôt	impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	72 563 456	3 889 076	68 674 380
Résultat exceptionnel à court terme	-6 960 871		-6 960 871
Résultat exceptionnel à long terme			0
Participation des salariés			0
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			0
RESULTAT COMPTABLE	65 602 584	3 889 076	61 713 509

VII. INFORMATIONS DIVERSES

1. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société SODIAAL MARQUES SPV 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.

2. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS EN €

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
YOPLAIT MARQUES SNC Comptes arrêtés au 31/12/2021	54 260 16 445 217	99,97% 13 587 000	182 275 237 182 275 237		0 15 493 386
AUTRES PARTICIPATIONS					

3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION

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

4. 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 MARQUES SPV s'élèvent à :

Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 2 804 €

5. 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.



SAS SODIAAL MARQUES SPV
200 Rue Raymond Losserand

75014 PARIS
FRANCE





2021

COMPTES ANNUELS
SAS SODIAAL MARQUES SPV
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.....	6
3.	REGLES ET METHODES COMPTABLES	7
4.	CHANGEMENT DE METHODES	8
IV.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	9
1.	IMMOBILISATIONS FINANCIERES	9
2.	ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	10
V.	INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	11
1.	CAPITAUX PROPRES	11
2.	ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	12
3.	CHARGES A PAYER.....	12
VI.	INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	13
1.	VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	13
2.	RESULTAT FINANCIER.....	13
3.	RESULTAT EXCEPTIONNEL	14
4.	IMPOT SUR LES BENEFICES	14
VII.	INFORMATIONS DIVERSES.....	14
1.	IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE.....	14
2.	LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS EN €	15
3.	REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	15
4.	REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	16
5.	TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES.....	16

I. BILAN AU 31/12/2021

1. BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice au 31/12/2021			Exercice
	Brut	Amort.	Net	31/12/2020 Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	236 651 482	0	236 651 482	182 275 237
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	236 651 482	0	236 651 482	182 275 237
Total Actif Immobilisé (II)	236 651 482	0	236 651 482	182 275 237
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	1 843 756	0	1 843 756	0
Autres créances	11 829 743	0	11 829 743	25 972 032
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	13 673 499	0	13 673 499	25 972 032
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	12 301	0	12 301	6 679
TOTAL Disponibilités	12 301	0	12 301	6 679
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	13 685 800	0	13 685 800	25 978 711
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	250 337 282	0	250 337 282	208 253 948

2. BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF		Exercice 31/12/2021	Exercice 31/12/2020
Capital social ou individuel	dont versé : 182 285 236	182 285 236	182 285 236
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		4 563 653	4 167 930
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	0
TOTAL Réserves		4 563 653	4 167 930
Report à nouveau		520 280	8 001 534
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		61 713 509	7 914 469
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		249 082 678	202 369 169
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	0
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières		0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 738	3 253
Dettes fiscales et sociales		0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		1 252 866	5 881 526
TOTAL Dettes d'exploitation		1 254 604	5 884 779
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		1 254 604	5 884 779
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		250 337 282	208 253 948

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 31/12/2021			Exercice
	France	Exportation	Total	31/12/2020
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	1 044 255	1 044 255	0
Chiffres d'affaires nets	0	1 044 255	1 044 255	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)			1 044 255	0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			2 092 018	3 247
Impôts, taxes et versements assimilés			0	0
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
	sur immobilisations	Dotations aux	0	0
		Dotations aux	0	0
Dotations d'exploitation		Sur actif circulant : dotations aux	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux	0	0
Autres charges			0	0
Total des charges d'exploitation (II)			2 092 018	3 247
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-1 047 763	-3 247
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			73 247 791	13 587 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			363 428	212 242
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			73 611 219	13 799 242
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			0	0
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			0	0
RÉSULTAT FINANCIER			73 611 219	13 799 242
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			72 563 456	13 795 996
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital			8 291 348	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Total des produits exceptionnels (VII)			8 291 348	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			15 252 219	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)			15 252 219	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			-6 960 871	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			0	0
Impôts sur les bénéfices (X)			3 889 076	5 881 526
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			82 946 821	13 799 242
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			21 233 313	5 884 773
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)			61 713 509	7 914 469

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 Général 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.

Dividendes

Sodiaal Marques SPV a perçu 73 247 791,24 € de dividendes de Yoplait Marques SNC au titre de l'exercice clos le 31/05/2021.

Sodiaal Marques SPV a versé le 21 décembre 2021, un acompte sur dividendes de 15 000 000 € à Sodiaal International.

2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

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 MARQUES SPV 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 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.

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 INTEGRATION FISCALE

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

SODIAAL MARQUES SPV 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 FINANCIERES

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute au 31/12/2020	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions 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)	182 275 237	69 628 464	15 252 219	236 651 482	0	236 651 482
Autres titres immobilisés (2)	0	0	0	0		0
Prêts et autres immobilisations financières (3)	0	0	0	0		0
TOTAL	182 275 237	69 628 464	15 252 219	236 651 482	0	236 651 482

La variation des titres de participation s'explique essentiellement par :

- L'annulation de 162 parts pour 15 M€ de Yoplait Marques SNC suite à une réduction de capital.
- L'acquisition de 1779 titres de Yoplait Marques SNC pour 69 M€ auprès de Yoplait Brandco.

2. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

Les créances détenues par la société s'élèvent à 13 673 499 € en valeur brute au 31/12/2021 et elles se décomposent comme suit :

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
	Créances rattachées à des participations	0	0	0
	Prêts	0	0	0
	Autres immos financières	0	0	0
	TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	0	0	0
	Clients douteux ou litigieux	0	0	0
	Autres créances	1 843 756	1 843 756	0
	Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
	Personnel et comptes rattachés	0	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	1 759	1 759	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
	Groupes et associés	11 790 702	11 790 702	0
	Débiteurs divers	37 282	37 282	0
	TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	13 673 499	13 673 499	0
	Charges constatées d'avance	0	0	0
	TOTAL DES CREANCES	13 673 499	13 673 499	0
	Prêts accordés en cours d'exercice	0		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
	Prêts et avances consentis aux associés	0		

V. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

1. CAPITAUX PROPRES

Le capital social est détenu à 100% par SODIAAL INTERNATIONAL. Il se compose de 182 285 235 actions à 1 €.

Les comptes de l'exercice 2020 ont fait apparaître un résultat de 7 914 469 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	182 285 236						182 285 236
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	4 167 930	395 723					4 563 653
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	0						0
Report à nouveau	8 001 534	7 518 746		15 000 000			520 280
Résultat de l'exercice	7 914 469	61 713 509	7 914 469				61 713 509
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	202 369 169	69 627 978	7 914 469	15 000 000	0	0	249 082 678

Par ailleurs, les 15 M€ venant en diminution du report à nouveau correspondent à l'acompte sur dividendes versé à Sodiaal International.

2. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES

Cadre B	Etat des 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	0	0	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	0	0	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
	Emprunts et dettes financières divers	0	0	0	0
	Fournisseurs et comptes rattachés	1 738	1 738	0	0
	Personnel et comptes rattachés	0	0	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Etat et autres collectivités publiques	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0	0
	Groupes et associés	1 252 866	1 252 866	0	0
	Autres dettes	0	0	0	0
	Dette représentative de titres empruntés	0	0	0	0
	Produits constatés d'avance	0	0	0	0
	TOTAL DES DETTES	1 254 604	1 254 604	0	0
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	0			

3. 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		
Concours bancaires courants		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 738	0
Dettes sociales		
Dettes fiscales		
Produits à recevoir		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations		
RFA		
Clients - Avoirs à émettre		
Autres dettes		
TOTAL	1 738	0

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		1 044 255	1 044 255	100,00%	0
Refacturation externe diverse			0	0,00%	
			0	0,00%	
			0	0,00%	
TOTAL	0	1 044 255	1 044 255	100,00%	0

2. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 73 611 219 € et s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	net au 31/12/2021	net au 31/12/2020
Charge d'intérêts brute	0	0
Dotation ou reprise provisions financières		
Différences positives de change		
Charges ou produits sur valorisations des instrumenst financiers non classés comme instruments de couverture		
Revenus sur créances et autres produits financiers	363 428	212 242
Dividendes Groupe : YOPLAIT MARQUES SNC	73 247 791	13 587 000
Dividendes hors Groupe		
TOTAL	73 611 219	13 799 242

3. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -6 960 871 € s'analyse de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Charges	Produits	Résultat au 31/12/2021
Autres produits et charges			0
Projet Eloï			0
Sortie titres	15 252 219	8 291 348	-6 960 871
Litiges			0
Pénalités			0
TOTAL	15 252 219	8 291 348	-6 960 871

- Le résultat exceptionnel s'explique par l'annulation de 162 parts pour 15 M€ de Yoplait Marques SNC (VNC) contre le versement de 8M€ dans le cadre de la réduction de capital de Yoplait Marques SNC.

4. IMPOT SUR LES BENEFICES

Au **31/12/2021**, la situation fiscale de la société se présente comme suit :

- Montant de l'impôt comptabilisé 5 732 832 €
- Refacturation à Général Mills de (1 843 756) € de 50% de l'IS de Yoplait Marques SNC

REPARTITION	Résultat avant impôt	impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	72 563 456	3 889 076	68 674 380
Résultat exceptionnel à court terme	-6 960 871		-6 960 871
Résultat exceptionnel à long terme			0
Participation des salariés			0
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			0
RESULTAT COMPTABLE	65 602 584	3 889 076	61 713 509

VII. INFORMATIONS DIVERSES

1. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société SODIAAL MARQUES SPV 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.

2. LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS EN €

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
YOPLAIT MARQUES SNC Comptes arrêtés au 31/12/2021	54 260 16 445 217	99,97% 13 587 000	182 275 237 182 275 237		0 15 493 386
AUTRES PARTICIPATIONS					

3. REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION

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

4. 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 MARQUES SPV s'élèvent à :

Honoraires comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes : 2 804 €

5. 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.



SAS SODIAAL MARQUES SPV
200 Rue Raymond Losserand

75014 PARIS
FRANCE

