

**Comptes combinés
au 30 juin 2022
Groupe Eureden**



EUREDEN
LA TERRE NOUS RÉUNIT

Sommaire

1. Bilan combiné	2
2. Compte de résultat combiné	2
2.1 Tableau des flux de trésorerie	3
2.2 Annexes	5
2.2.1 Faits caractéristiques de l'exercice	5
2.2.1.1 Cyberattaque	5
2.2.1.2 Incidences Covid 19	5
2.2.1.3 Conflit Ukraine/Russie	5
2.2.1.4 Transition climatique	5
2.2.1.5 Fermeture de D'aucy Morlaix	5
2.2.1.6 Réévaluation "libre" des actifs de Gelagri Bretagne	6
2.2.1.7 Acquisition de la Financière Perna	6
2.2.1.8 Notification de l'autorité de la concurrence française	6
2.2.2 Référentiel comptable, modalités de combinaison, méthodes et règles d'évaluation	7
2.2.2.1 Référentiel comptable	7
2.2.2.2 Modalités de combinaison	8
2.2.2.3 Méthodes et règles d'évaluation	11
2.2.3 Périmètre de combinaison	15
2.2.4 Variations du périmètre et des pourcentages d'intérêts	16
2.2.4.1 Entrées	16
2.2.4.2 Variations du pourcentage d'intérêt	16
2.2.4.3 Restructurations et évolutions internes au groupe	17
2.2.4.4 Autres évolutions	17
2.2.5 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et leurs variations	17
2.2.5.1 Postes d'actifs immobilisés	17
2.2.5.2 Autres postes du bilan	19
2.2.5.3 Postes du compte de résultat	23
2.2.6 Autres informations	26
2.2.6.1 Informations sectorielles	26
2.2.6.2 Evènements postérieurs à la clôture	27
2.2.6.3 Engagements hors bilan	27
2.2.6.4 Rémunérations des organes de direction	27

1. Bilan combiné

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2022	30/06/2021
Actif immobilisé			
Immobilisations incorporelles	2	54 754	39 590
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	1	30 364	16 071
Immobilisations corporelles	3	446 381	449 543
Immobilisations financières	4	115 905	84 895
Titres mis en équivalence	5	72 892	66 732
Actif circulant			
Stocks et encours	6	584 108	454 672
Clients et comptes rattachés	7	335 567	161 872
Autres créances et comptes de régularisation	8	473 452	235 919
Disponibilités	9	103 996	55 579
Total de l'actif		2 187 055	1 548 802

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2022	30/06/2021
Capitaux propres, part du Groupe			
Capital		46 526	45 888
Primes liées au capital		233	233
Réserves et résultat consolidés		427 145	440 558
Total Capitaux propres, part du Groupe	10	473 904	486 679
Intérêts minoritaires	11	20 051	12 067
Autres fonds propres	12	28 454	11 544
Provisions pour risques et charges	13	49 983	53 726
Dettes			
Emprunts et dettes assimilées	14	738 563	477 867
Fournisseurs et comptes rattachés	15	503 101	246 241
Autres dettes et comptes de régularisation	16	372 999	260 677
Total Passif		2 187 055	1 548 802

2. Compte de résultat combiné

(en milliers d'euros)	Notes	30/06/2022	30/06/2021
Chiffre d'affaires	17	3 346 252	3 100 351
Production stockée et immobilisée		71 317	13 222
Autres produits et transferts charges exploitation		26 638	32 606
Achats stockés et variation de stocks		(2 475 285)	(2 179 509)
Charges externes		(458 739)	(454 881)
Charges de personnel	18	(377 134)	(377 508)
Autres charges d'exploitation		(11 342)	(8 916)
Impôts et taxes		(26 158)	(30 537)
EBITDA		95 549	94 827
Variations nettes des amortissements et des provisions d'exploitation	19	(1 051)	5 425
Dotations amortissements immobilisations	19	(63 431)	(67 269)
RESULTAT D'EXPLOITATION AVANT DAP(*) DES ECARTS D'ACQUISITION		31 068	32 983
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(565)	(522)
RESULTAT D'EXPLOITATION APRES DAP(*) DES ECARTS D'ACQUISITION		30 502	32 461
Résultat financier	20	(13 058)	(17 369)
Résultat exceptionnel	21	(12 192)	8 172
Impôts sur les résultats	22	(10 983)	(9 407)
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(5 730)	13 857
Quote part de résultat des sociétés mises en équivalence		5 475	2 520
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(256)	16 378
Résultat consolidé part minoritaires		1 365	(11)
RESULTAT CONSOLIDE PART DU GROUPE		(1 621)	16 388

(*) Dotations aux amortissements et aux provisions

2.1 Tableau des flux de trésorerie

Le tableau des flux de trésorerie présente pour l'exercice les entrées et les sorties de disponibilités et de leurs équivalents classés en activités d'exploitation, d'investissement et de financement.

Dans ce document, le Groupe définit la trésorerie disponible comme l'ensemble des postes financiers du bilan réalisable ou payable dans un délai inférieur à un an, soit :

- Les valeurs mobilières de placement et autres placements à court terme aisément convertibles en disponibilités.
- Les disponibilités bancaires.

- Les soldes bancaires créditeurs ainsi que les intérêts courus et non échus qui s'y rattachent.

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021
Flux de trésorerie liés aux activités opérationnelles		
Résultat net consolidé	(256)	16 378
Elimination des amortissements et provisions	64 763	34 430
Elimination de la variation des impôts différés	4 648	1 423
Elimination des plus ou moins values de cession	880	15 447
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(5 475)	(2 520)
Total marge brute d'autofinancement	64 561	65 157
Dividendes reçus des mises en équivalence	271	689
Variation des stocks liée à l'activité	(126 250)	(23 964)
Variation des créances clients liées à l'activité	(136 231)	(12 400)
Variation des dettes fournisseurs liées à l'activité	228 563	(1 923)
Variation des dettes et créances adhérents	(95 768)	17 161
Variation des autres dettes et créances	(9 012)	(14 261)
Trésorerie nette liée aux activités opérationnelles	(73 865)	30 459
Flux de trésorerie liés aux activités d'investissement		
Décassements / acquisitions immobilisations corporelles & incorporelles	(65 958)	(61 401)
Encaissements / cessions immobilisations corporelles & incorporelles	8 565	11 988
Décassements / acquisitions immobilisations financières	(28 412)	(30 743)
Encaissements / cessions immobilisations financières	23 798	28 863
Incidence des variations de périmètre	(18 940)	(1 177)
Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités d'investissement	(80 947)	(52 470)
Flux de trésorerie liés aux activités de financement		
Variation nette de capital	633	(726)
Dividendes & ristournes versés	(5 505)	(79)
Souscriptions emprunts bancaires & divers	90 160	258 153
Remboursements emprunts bancaires & divers	(55 265)	(165 670)
Remboursements emprunts sur contrats de crédit bail	(4 654)	(5 215)
Subventions investissements encaissées	775	670
Variation nette dettes participations salariés	1	(287)
Variation nette autres dettes financières	27 873	(30 235)
Cession (acq.) nette actions propres	(128)	(145)
Variation nette comptes-courants financiers	(52 765)	(490)
Trésorerie nette liée aux (utilisée par les) activités de financement	1 124	55 977
Incidence de la variation des taux de change	459	(134)
Variation nette de la trésorerie	(153 229)	33 832
Trésorerie au début de l'exercice	(119 498)	(153 329)
Trésorerie à la fin de l'exercice	(272 727)	(119 498)

La trésorerie de fin d'exercice inclut des concours bancaires courants qualifiés de moyen terme pour un montant de 195 M€ liés au contrat de crédit syndiqué.

2.2 Annexes

2.2.1 Faits caractéristiques de l'exercice

2.2.1.1 Cyberattaque

Le 17 mars 2022, le groupe Eureden a fait l'objet d'une cyberattaque impactant la plupart de nos métiers. Nous avons immédiatement pris des mesures pour circonscrire cette attaque et en avons informé les autorités compétentes.

Les équipes ont été pleinement mobilisées et accompagnées d'experts en cyber sécurité pour un retour à la normale le plus rapidement possible et veiller à la protection maximale des systèmes d'informations.

Un vaste plan de redémarrage a été rapidement activé afin de permettre la remise en route de l'ensemble des systèmes d'information. La priorité d'Eureden était de tout mettre en œuvre pour livrer les adhérents comme les clients et respecter au mieux ses engagements.

Cela a été possible grâce à la mobilisation exceptionnelle des salariés, qui ont fait preuve d'une très forte capacité d'adaptation pour développer des solutions de contournement, dans l'attente d'un retour progressif à la normale. Il faut aussi souligner la solidarité de nos partenaires qui a permis au Groupe d'aborder plus sereinement le déploiement du nouveau système d'information, plus moderne et plus solide.

Les principaux impacts de la cyberattaque sur les états financiers combinés au 30 juin 2022 du Groupe Eureden sont la hausse des créances clients (+174 M€ vs. 30/06/2021), la hausse des dettes fournisseurs (+257 M€ vs. 30/06/2021) et plus généralement la hausse des autres créances et autres dettes (incluant +87 M€ de créances adhérents en net et +52 M€ sur les créances de comptes courants vs. 30/06/2021). Parallèlement 1,4 M€ de charges exceptionnelles liées à cette cyberattaque ont été comptabilisées.

2.2.1.2 Incidences Covid 19

L'épidémie de la Covid-19 n'a pas eu d'incidence majeure sur la valorisation des actifs du groupe.

Absence d'impact significatif de l'événement Covid-19 sur la situation financière, le patrimoine et le résultat combiné du Groupe EUREDEN.

2.2.1.3 Conflit Ukraine/Russie

Absence d'impact significatif du conflit Ukraine/Russie sur la situation financière, le patrimoine et le résultat combiné du groupe EUREDEN.

2.2.1.4 Transition climatique

Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition progressive d'espèces et de ressources, aux évolutions réglementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs, aux engagements éthiques et éco-responsables de plus en plus nombreux de la part des fabricants, le groupe Eureden a engagé une démarche volontaire en matière de RSE. Le groupe communique sur son site internet sur les principaux engagements et actions mis en place, en lien avec la décarbonation de la phase de production à l'horizon de 2030. Sa stratégie consiste à réduire son impact carbone :

- en continuant d'investir dans des installations économes en énergie
- en utilisant des énergies renouvelables
- en mettant en œuvre des moyens logistiques bas carbone.

2.2.1.5 Fermeture de D'aucy Morlaix

Le conseil d'administration de la société d'aucy Morlaix s'est réuni le 31 mars 2022 et a décidé à l'unanimité la cessation totale d'activité de la société. Le CSE a rendu un avis favorable le 31 mars 2022. Toutes les conséquences de ce projet de cessation totale d'activité ont été intégrées dans les comptes sociaux de la société et dans les comptes consolidés au 30 juin 2022. Une charge exceptionnelle nette de 0,7 M€ a été enregistrée au 30 juin 2022.

2.2.1.6 Réévaluation “libre” des actifs de Gelagri Bretagne

La société Gelagri Bretagne a procédé à une réévaluation “libre” de ses actifs au 30 juin 2022. L'écart de réévaluation est inscrit au passif du bilan de la société pour 48,8 M€ dont 11,8 M€ de réévaluation d'immobilisations financières. Conformément aux normes comptables consolidées, cet écart de réévaluation a été annulé dans les comptes consolidés.

Le dispositif de réévaluation utilisé est le dispositif temporaire de réévaluation libre des immobilisations instauré par l'article 31 de la loi de finance pour 2021. La VNC des immobilisations a été remplacée par la valeur issue de la réévaluation, en date du 30 juin 2022.

La réévaluation a été réalisée avec l'aide d'experts sur la base de la valeur d'utilisation pour les immobilisations corporelles et sur la base de la méthode des DCF pour les immobilisations financières.

L'écart de réévaluation négatif a généré la comptabilisation d'une dépréciation dont la contrepartie est enregistrée au résultat exceptionnel pour un montant de 7,9 M€.

2.2.1.7 Acquisition de la Financière Perna

Le 14 Décembre 2021, Eureden Viande a procédé à l'acquisition de 62% de la société La Financière Perna, maison-mère de la société Bazin, pour un montant de 23,8 M€. Les frais d'acquisition se sont élevés à 0,2 M€. Au 30 Mars 2022, Eureden Viande a procédé à l'acquisition d'une tranche additionnelle de 9,5% des titres de La Financière Perna pour un montant de 7,6 M€. La société Bazin est une société Franc-comtoise spécialiste des produits de charcuterie, complémentaire de l'activité d'Aubret dont Eureden Viande était déjà l'actionnaire.

L'opération d'acquisition a été financée par l'émission d'obligations convertibles pour 11,3 M€ et d'ORADP pour 16,9 M€.

Les frais relatifs au financement ont été comptabilisés en charge à répartir sur la durée de celui-ci (7 ans). Cette opération a généré un écart d'acquisition de 13,5 M€ en consolidation.

2.2.1.8 Notification de l'autorité de la concurrence française

Le 7 octobre 2021, d'aucy France a reçu une notification de griefs établie par l'Autorité de la concurrence française dans le secteur de la fabrication et la vente de denrées alimentaires au contact avec des matériaux pouvant ou ayant pu contenir du bisphénol A ou ses substituts. Cette notification de griefs, adressée à 101 entreprises et 14 organisations professionnelles, reproche aux entités mises en cause de possibles pratiques d'entente anticoncurrentielles autour des conditions de communication sur la présence ou sur la composition de certains matériaux au contact avec des denrées alimentaires avant 2015. Elle a fait l'objet d'un communiqué de presse de l'Autorité en date du 12 octobre 2021.

D'aucy France conteste fermement les allégations portées à son encontre dans le cadre de la notification de griefs et fournit à cet effet, dans le cadre de la procédure, l'ensemble des éléments pertinents à l'appui de sa défense.

A ce stade, la procédure est toujours pendante et il ne peut être préjugé des éventuels risques de condamnations à l'encontre des entités mises en cause et de la décision définitive à intervenir. Ainsi, aucune provision n'a été constatée dans les comptes de l'exercice clos le 30 juin 2022, l'incidence de cette procédure sur ses résultats et sa situation financière n'étant à ce jour ni connue, ni même évaluable.

2.2.2 Référentiel comptable, modalités de combinaison, méthodes et règles d'évaluation

2.2.2.1 Référentiel comptable

Le Groupe Eureden applique les principes comptables conformes à la loi française, pour établir ses comptes combinés et spécialement jusqu'à la clôture du 30 juin 2021 :

- Le règlement N° 99.02 adopté en date du 29 Avril 1999 par le Comité de Réglementation Comptable, relatif à l'élaboration des comptes consolidés et actualisé par le règlement N° 2005.10.
- Les règlements 2002.12 et 2002.13 adoptés en date du 12 décembre 2002, relatifs à l'application du règlement 99.02 aux coopératives agricoles et à leurs unions et relatifs aux comptes combinés.
- Le règlement n°2020-06 du 9 octobre 2020 modifiant le règlement CRC n°99-02 paragraphe « entrée dans le périmètre de consolidation des sociétés coopératives agricoles ».

Les états financiers consolidés au 30 juin 2022 ont été établis en conformité avec le règlement ANC 2020-01 qui abroge et remplace le règlement CRC n°99-02 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. La principale conséquence est la présentation du bilan et du compte de résultat selon les modifications du nouveau règlement ANC (y compris l'exercice comparatif du 30 juin 2021). Dorénavant, le compte de résultat fait apparaître deux résultats d'exploitation, l'un avant les amortissements et les dépréciations d'écarts d'acquisition et, l'autre après ces charges.

L'application des méthodes de référence du règlement ANC 2020-01 est la suivante :

Application des méthodes de référence	Obligatoire / Référence	Oui Non N/A
Inscription à l'actif des contrats de crédit-bail et des contrats assimilés	Obligatoire	oui
Activation des coûts de développement	Obligatoire	oui
Inclusion dans le coût des actifs des droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes	Obligatoire	oui
Comptabilisation immédiate en charges des frais d'établissement	Obligatoire	oui
Etalement des frais d'émission, des primes d'émission et des primes de remboursement sur la durée des emprunts	Obligatoire	oui
Provisionnement des engagements de retraite	Méthode de référence	oui
Comptabilisation des impôts différés	Obligatoire	oui
Comptabilisation des subventions d'investissements	Inscription en capitaux propres	oui
Comptabilisation des écarts de conversions des actifs et passifs au bilan	Obligatoire	oui

Il est précisé que les comptes combinés incluent :

- Un périmètre de consolidation obligatoire pour les sociétés dites de droit commun (S.A., S.A.R.L., y compris sous forme de S.C.A.I.C.A.) avec établissement d'un bilan et d'un compte de résultat consolidés,
- Et sur option un périmètre plus large dit périmètre de combinaison incluant :
 - Le périmètre de consolidation ci-dessus,
 - Auquel s'ajoutent les unions de coopératives agricoles et leurs filiales sous contrôle exclusif ou sous contrôle partagé avec un partenaire.

Il s'agit :

- Pour la branche AGRICULTURE :
 - De UCA ARMOR SILO,
 - De COBRENA ACHATS,
 - De COBRENA USINES,
 - Et de l'U.C.B,

La méthode de combinaison repose sur l'application des règles de la consolidation.

Les comptes des sociétés consolidées, établis selon les règles comptables applicables aux comptes individuels, sont retraités pour être en harmonie avec les principes comptables du Groupe tels qu'ils sont décrits aux paragraphes ci-dessous. Les transactions et comptes réciproques entre les sociétés consolidées sont éliminés.

2.2.2.2 Modalités de combinaison

a- Méthodes de combinaison :

Sociétés incluses dans le périmètre :

Toutes les filiales et participations placées sous le contrôle direct ou indirect de l'entité tête de groupe, ou sur lesquelles cette dernière exerce une influence notable, sont incluses dans le périmètre de combinaison.

Sociétés exclues du périmètre :

Les filiales sur lesquelles le Groupe exerce un taux de contrôle faible ou dont le total du bilan ou le chiffre d'affaires ne sont pas significatifs sont exclues du périmètre.

Mode de combinaison :

Toutes les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle de droit ou de fait sont consolidées suivant la méthode d'intégration globale avec constatation des droits des actionnaires minoritaires.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce un contrôle conjoint sont consolidées avec la méthode d'intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mises en équivalence.

La méthode de combinaison utilisée pour chaque société est indiquée dans le tableau synthétisant le périmètre de combinaison au 30 juin 2022.

b- Ecart de première consolidation :

L'écart de première consolidation constaté lors d'une prise de participation est égal à la différence, à la date d'acquisition, entre le prix d'achat des titres de participation (frais d'acquisition compris) et les capitaux propres retraités des sociétés achetées.

Les écarts de première consolidation sont affectés, pour leur partie identifiable, dans les rubriques appropriées du bilan et amortis selon la durée retenue pour ces postes.

Les écarts de première consolidation sont affectés, pour leur partie non identifiable, dans la rubrique « écarts d'acquisition ».

Un écart d'acquisition positif est inscrit à l'actif du bilan consolidé, lorsque la quote-part des capitaux propres revenant au Groupe est inférieure au coût d'acquisition des titres.

Des impairments test ont été réalisés sur l'évaluation de l'écart d'acquisition selon deux méthodes : la méthode des DCF et la méthode de la rentabilité. Ces tests n'ont pas mis en évidence de dépréciations à retenir.

Le groupe a adopté le règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015. A la date de première application de ce nouveau règlement (le 1er janvier 2016), le Groupe a choisi de conserver les durées d'amortissement antérieurement déterminées pour les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé au 31 décembre 2015. En revanche, le caractère amortissable ou non amortissable des nouveaux écarts d'acquisition générés à compter du 1er janvier 2016 est déterminé selon les nouvelles règles décrites ci-après.

Écarts d'acquisition comptabilisés avant le 1er janvier 2016

Les écarts d'acquisition étaient amortis linéairement sur une durée de 5 ans pour l'ancien périmètre d'Aucy. Ces écarts d'acquisition sont donc totalement amortis depuis le 30 juin 2021. Les écarts d'acquisition sont amortis sur 20 ans pour l'ancien périmètre Triskalia.

Les écarts d'acquisition font l'objet de tests de valeur à chaque fois qu'apparaît un indice de perte de valeur. Lorsqu'une perte de valeur est constatée, l'écart éventuel entre la valeur nette comptable et la valeur recouvrable est comptabilisé en amortissement exceptionnel des écarts d'acquisition.

Écarts d'acquisition comptabilisés après le 1er janvier 2016

Ils ne sont plus systématiquement amortis.

Il convient de déterminer une durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir d'une analyse documentée de l'opération d'acquisition concernée : aspects techniques, économiques et juridiques.

- Durée limitée : l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur la durée d'utilisation déterminée (sur 10 ans si cette durée ne peut être déterminée de manière fiable). A chaque clôture, un test de dépréciation est réalisé s'il existe un indice de perte de valeur.
- Durée non limitée : l'écart d'acquisition n'est pas amorti. Les écarts d'acquisition font l'objet de tests de dépréciation à chaque clôture de comptes, qu'il y ait ou non un indice de perte de valeur. Les dépréciations comptabilisées ne sont jamais reprises.

Si une durée d'utilisation non limitée le devient, l'écart d'acquisition est amorti sur la durée d'utilisation résiduelle.

Les écarts d'acquisition négatifs sont comptabilisés au passif du bilan en « Provisions pour Risques et Charges » lorsque la part des capitaux propres revenant au Groupe est supérieure à la valeur des participations. Ils sont repris au compte de résultat sur une période reflétant les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions (le plan de reprise ne pouvant excéder 5 ans).

c- Méthode de conversion des comptes des filiales libellés en monnaie étrangère :

Les bilans de nos filiales étrangères ont été convertis en euros sur la base du taux de change au 30 juin 2022.

Les écarts de conversion résultant de l'impact de la variation du taux de change sur les capitaux propres sont comptabilisés dans les réserves consolidées (réserve de conversion) et sont répartis entre les intérêts du Groupe et les intérêts minoritaires. Cette réserve de conversion sera reprise dans le compte de résultat lors de la cession éventuelle des filiales concernées.

Les comptes de résultat de ces filiales ont été convertis au taux moyen annuel de la devise concernée. Les différences de change résultant de cette conversion par rapport au taux de clôture sont comptabilisées dans les réserves consolidées sous la rubrique « réserve de conversion ».

Les cours de clôture et taux moyens retenus sont détaillés dans le tableau ci-dessous :

Cours de conversion de la devise locale en euro	Cours à l'ouverture	Cours de clôture	Cours moyen sur la période
Livre Sterling (D'aucy United Kingdom)	0,8581	0,8582	0,846883
Forint hongrois (Globus Konzervipari)	351,68	397,04	366,891667
Leu roumain (CGC Roumanie)	4,928	4,9464	4,943033
Dollar Hong Kong (D'aucy Asia Limited)	9,2293	8,1493	8,80015
Franc suisse (Vitafirm)	1,098	0,996	1,050258

Conversion des opérations en devises :

Les créances et dettes en monnaie étrangère sont converties en euro sur la base du cours de change en vigueur à la date de clôture du bilan.

Selon le nouveau règlement ANC 2020-01, les écarts de conversion des créances et des dettes libellées en devises sont désormais comptabilisés en tant qu'écarts de conversion actif et passif dans les comptes consolidés, conformément aux règles comptables définies dans le PCG.

Concernant le financement à long terme de certains investissements à l'étranger, notamment ceux de Hongrie (Globus), les différences de change relatives aux avances financières mises en place sont comptabilisées selon la méthode de l'investissement net, c'est-à-dire qu'elles sont inscrites directement dans les capitaux propres (réserves de conversion).

d- Les instruments financiers à terme

Les marchés des matières premières agricoles sont volatils, et varient de façon importante en fonction de nombreux facteurs : équilibre offre/demande, météo, parités monétaires, qualité, contexte géopolitique, évolution des politiques et de la législation. Afin de limiter et de gérer ce risque de prix des matières premières, le groupe utilise plusieurs outils :

- Achats physiques à terme de matières premières ;
- Utilisation des marchés à terme organisés (Euronext, CME Chicago) pour l'achat de futures ;
- Utilisation des marchés de gré à gré (couverture de devises à terme ou options sur les matières premières ou sur les devises).

L'utilisation des options de gré à gré est limitée, et est considérée comme un outil de diversification de couverture et de gestion du risque, qui vient compléter l'achat à terme classique de physique, de devises ou de futures.

Ces instruments financiers à terme concernent essentiellement l'activité métier du grain et la gestion de la commercialisation assurée par Celtépi. Schématiquement, tous les achats à prix fermes sont couverts sur le marché à terme dans la journée, ce qui limite le risque de marché. Le risque de base (écart entre marché à terme côté / marché physique) est maîtrisé par le débouché que constituent les fabricants d'aliments du bétail, l'activité export ou les industriels.

Ces couvertures sont éligibles à la comptabilité de couverture selon le référentiel comptable appliqué, puisque :

- Les couvertures sont systématiquement effectuées sur le même sous-jacent que l'opération couverte et pour l'échéance la plus probable de revente.
- Les opérations sont identifiées et comptabilisées comme opération de couverture dès leur origine.
- Il est possible de tracer le lien entre chaque opération de couverture et l'opération couverte.

e- Dates de clôture :

La combinaison est basée sur les comptes annuels clos au 30 juin 2022, sauf pour les sociétés suivantes :

- GREENYARD FROZEN INVESTMENTS Fr MOREAC, GREENYARD FROZEN INVESTMENTS Fr COMINES et SOFIAL : dates de clôture au 31 mars 2022 ;
- ARMOR SILO et TETRASEM : dates de clôture au 31 décembre 2021 ;

Une situation intermédiaire au 30 juin 2022 a été retenue pour les sociétés suivantes : AGRIHUB, A2, LAÏTA et UCB.

Les comptes annuels sont retraités le cas échéant pour être en conformité avec les principes comptables retenus par le Groupe.

2.2.2.3 Méthodes et règles d'évaluation

a- Changement de méthode comptable :

Aucun changement de méthode comptable n'est à signaler par rapport aux méthodes mises en œuvre à la constitution du groupe le 01 janvier 2020, à l'exception des nouvelles méthodes instaurées par le règlement ANC 2020-01 qui n'ont pas eu d'effet significatif sur les capitaux propres consolidés du Groupe au 30 juin 2022.

b- Immobilisations incorporelles :

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Les brevets d'invention sont amortis sur la durée de leur protection juridique.

Les logiciels sont amortis sur une durée comprise entre 2 et 5 ans.

Les frais de développements inscrits à l'actif sont ceux pour lesquels les coûts de développements peuvent se rapporter à des projets nettement individualisés, ayant de sérieuses chances de réussite technique et de rentabilité commerciale. Ils sont amortis sur une durée de 5 ans. Cette méthode obligatoire était déjà appliquée car le groupe avait auparavant opté pour la méthode préférentielle.

Fonds de commerce :

Dans le cadre de l'application des règlements ANC n° 2015-06 et n° 2015-07 sur l'amortissement et la dépréciation des actifs incorporels, le groupe a opté pour la poursuite des plans d'amortissement des fonds commerciaux acquis jusqu'au 31 décembre 2015, sur une durée de 20 ans.

Les fonds commerciaux acquis, apportés ou créés depuis le 1er janvier 2016, bénéficiant d'une protection juridique et dont l'utilisation n'est pas limitée dans le temps (droit au bail, marques déposées, clause d'exclusivité sur un territoire délimité), ne sont pas amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation.

En cas de durée limitée, la durée d'amortissement correspond à la durée d'utilisation de l'actif, sans toutefois excéder 20 ans.

c- Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont retenues pour leur valeur historique, sauf les immobilisations des filiales étrangères hors zone euro qui sont valorisées au taux de change au 30 juin 2022.

Un écart d'évaluation portant sur des terrains, constructions et installations techniques concernant le Groupe Globus est comptabilisé pour 3,6 M€ net d'amortissement au 30 juin 2022.

Les constructions et les principaux matériels financés en crédit-bail selon un contrat présentant les caractéristiques d'une acquisition sont comptabilisés à l'actif du bilan pour leur coût de revient et amortis selon la méthode indiquée ci-dessous. La dette correspondante est inscrite au passif. Les charges du loyer sont annulées en contrepartie d'amortissements et de frais financiers.

Les amortissements des immobilisations corporelles du Groupe sont calculés suivant la méthode linéaire ou dégressive et suivant la durée de vie prévue :

- Constructions : 10 à 20 ans
- Installations techniques, matériel et outillage : 5 à 15 ans
- Autres immobilisations corporelles : 5 à 15 ans

d- Immobilisations financières :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires. En fin d'exercice, lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation, du montant de la différence, est constituée. Dans certains cas très spécifiques, la valeur intrinsèque de la société considérée est retenue.

e- Stocks :

Les stocks du Groupe sont évalués selon les principes suivants :

- Produits finis et semi-finis : coût de revient
- Marchandises : valeur brute (coût d'achat et frais accessoires)
- Matières premières et fournitures : valeur brute (coût d'achat et frais accessoires)
- Pièces détachées : valeur brute (coût d'achat et frais accessoires).

Les intérêts sont exclus de la valorisation des stocks.

Lorsque le coût de revient des produits finis et semi-finis est supérieur à la valeur de marché, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

Lorsque la valeur brute des marchandises et approvisionnements est supérieure à la valeur probable de réalisation, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence.

Le Groupe utilise des instruments financiers à terme de type Matif pour couvrir ses positions et limiter l'exposition aux risques sur les stocks de céréales.

f- Créances clients et autres créances :

Les créances clients et autres créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les créances douteuses font l'objet d'une provision pour dépréciation calculée individuellement en fonction de l'estimation du risque de non recouvrement.

Certaines entités du groupe ont recours à un factor afin de financer leurs créances.

g- Frais d'émission d'emprunt

Conformément au nouveau règlement, les frais d'émission d'emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt, option déjà utilisée auparavant par le groupe.

Ils sont reclassés en diminution des emprunts au passif du bilan, les dotations des charges à répartir sont reclassées au résultat financier.

h- Retraitements

Les comptes sociaux des filiales ont fait l'objet des retraitements suivants :

a. Provisions réglementées (dont amortissements dérogatoires)

Les provisions réglementées sont annulées (elles sont retraitées par les réserves et le résultat).

b. Subventions d'investissements

Les subventions d'investissements restant à étaler sont inscrites dans les capitaux propres conformément au PCG.

La quote-part de subventions virée au compte de résultat au rythme des amortissements des immobilisations est comptabilisée en produits exceptionnels.

Dans le cadre de leurs investissements pour améliorer la performance énergétique de leurs sites de production, certaines entités du groupe perçoivent une prime directement déduite des factures d'acquisition de ces investissements. Cette aide Certificat d'Economie d'Énergie (CEE) est comptabilisée en subvention d'exploitation et imposable immédiatement.

Au titre de l'exercice clos au 30 juin 2022, le montant s'élève à 2,7 M€.

c. Crédit-bail

Les contrats de crédit-bail sont retraités sur la base d'achats d'immobilisations à crédit : la valeur d'achat du bien est portée à l'actif et, au passif, l'équivalent en emprunts et dettes financières diverses. Les valeurs

immobilisées font l'objet d'un amortissement dans les mêmes conditions que les actifs acquis en propriété avec des charges financières liées à l'emprunt. Le loyer est annulé.

d. Profits internes

Les dividendes sont éliminés et portés dans les réserves pour leur montant brut.

Les plus ou moins-values réalisées sur cessions internes d'immobilisations corporelles, incorporelles ou financières ainsi que les marges internes sur stocks sont éliminées du compte du résultat.

e. Comptes réciproques

Tous les comptes réciproques des sociétés combinées par intégration globale sont éliminés.

Les comptes réciproques avec les sociétés intégrées proportionnellement sont éliminés dans la limite du pourcentage d'intégration de l'entreprise contrôlée conjointement.

f. Provisions sur éléments d'actif intra groupe

Les provisions pour dépréciation de titres de participation, de prêts, comptes-courants et de comptes clients existant à l'ouverture de l'exercice sont portées dans les réserves pour leur montant brut.

Parallèlement, les dotations et reprises constatées dans l'exercice sont éliminées du compte de résultat.

g. Comptabilisation des impôts différés

L'ensemble des différences temporaires entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif au bilan combiné et sa valeur fiscale donne lieu à la constatation d'un impôt différé selon la méthode du report variable. Les impôts différés actifs sont comptabilisés en totalité ou limités à hauteur des impôts différés passifs selon leurs perspectives de récupération, évaluées sur la base d'un plan fiscal d'une durée moyenne de 3 ans dont les hypothèses sont cohérentes avec celles incluses dans les budgets et plans à moyen terme du groupe.

Les impôts différés sont dotés ou repris en fonction du taux de l'impôt sur les sociétés en vigueur dans les pays concernés à la date d'établissement des comptes combinés annuels et applicable lorsque la différence future se réalisera.

Le taux d'imposition retenu en France au 30 juin 2022 est de 26,5%. Le taux retenu pour la comptabilisation des impôts différés est également un taux de 26,5%.

Pour les coopératives, unions de coopératives et les GIE, aucun impôt différé n'est pris en compte.

Une position nette d'impôts différés est retenue pour l'ensemble des sociétés appartenant à la même juridiction fiscale au 30 juin 2022, ce qui donne lieu à un impôt différé passif de 1,2 M€ pour la France et un impôt différé actif de 0,6 M€ pour la Hongrie.

Le nouveau règlement ANC 2020-01 impose l'inclusion des impôts différés actifs dans le poste "autres créances" et des impôts différés passifs dans le poste "autres dettes".

h. Indemnités de départ à la retraite

Les engagements des sociétés françaises ont fait l'objet d'une évaluation sur la base des hypothèses suivantes :

Hypothèses calcul engagement indemnités retraite	Périmètre Combiné	
	Cadres	Non cadres
Age départ à la retraite	65	62
Taux actualisation	2.43%	2.43%
Revalorisation annuelle des salaires	2.5%	2,00%
Rotation moyenne du personnel	De 0,38 % à 11,83 % par tranche d'âge	De 0,38 % à 11,83 % par tranche d'âge
Taux charges sociales	48,00%	41,00%

Table mortalité	Insee 2018	Insee 2018
-----------------	------------	------------

En l'application du nouveau règlement, le Groupe a opté pour la méthode de référence relative à la comptabilisation de l'engagement retraite, méthode préférentielle déjà utilisée auparavant par le groupe. Le calcul des provisions d'indemnités de fin de carrière s'effectue selon la méthode PBO (crédits projetés). L'impact sur le résultat de la période est de + 5,3 M€ au 30 juin 2022, compte tenu notamment de la hausse du taux d'actualisation, qui est indexé sur le taux iBoxx.

Les droits acquis à la date d'évaluation sont déterminés selon les dispositions des conventions collectives.

Il en ressort un engagement global de 39,7 M€ au 30 juin 2022.

Afin de couvrir partiellement la charge liée à ces indemnités, le Groupe a souscrit des contrats d'assurances. La valorisation des engagements externalisés s'élève globalement à 4,9 M€ au 30 juin 2022 et correspond au montant disponible au 31 décembre 2021.

La totalité de l'engagement non couvert par des contrats d'assurances est comptabilisée dans les comptes combinés pour un montant de 34,7 M€ au 30 juin 2022.

i. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face à des sorties de ressources probables au profit des tiers sans contrepartie pour le Groupe.

Elles comprennent des provisions destinées à faire face à des charges, des risques ou des litiges de nature fiscale et sociale, des risques industriels et commerciaux liés à l'exploitation.

Cette rubrique intègre également les provisions pour indemnités de retraite et les écarts d'acquisition négatifs.

2.2.3 Périmètre de combinaison

Sociétés mères	N° SIRET	% d'intérêt au 30/06/2021	% d'intérêt au 30/06/2022	
COOPERATIVE EUREDEN	34, RUE FERDINAND BUISSON ZAC DE KERVIDANOU 3 - 29300 MELLAC	841 645 690 00022	100,00%	100,00%
Sociétés françaises consolidées par intégration globale				
	N° SIRET	% d'intérêt au 30/06/2021	% d'intérêt au 30/06/2022	
AGREASY	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	833 963 341 00015	100,00%	100,00%
AGRO BIO PINAULT	2, RUE DE LA PLAINE - 35720 PLEUGUENEUC	397 751 504 00010	100,00%	100,00%
AUBRET	ZI SAINT-MARS LA JAILLE - 44540 VALLONS DE L'ERDRE	788 182 954 00024	100,00%	100,00%
BDV SERVICES	ZA SAINTE CROIX - 35410 CHATEAUGIRON	383 509 049 00011	100,00%	100,00%
BERNARD AGRISERVICE	RUE G. SICARD - 44130 FAY DE BRETAGNE	344 799 390 00010	100,00%	100,00%
BOUTET NICOLAS	ROCADE NORD - 29140 ROSPORDEN	375 780 400 00053	100,00%	100,00%
CALIANCE SAS	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	818 824 963 00016	100,00%	100,00%
CAPINOV	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	817 668 155 00010	100,00%	100,00%
CECABROONS PONTE	ZI DE CAMAGNON - 56800 PLOERMEL	512 658 238 00054	100,00%	100,00%
CECAVERT	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	300 459 120 00022	100,00%	100,00%
CELTEPI GIE	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	819 319 484 00013	100,00%	100,00%
COUVEO	ZI DE L'ABBAYE - 44160 PONTCHATEAU	414 583 898 00013	100,00%	100,00%
DISTRIVERT	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	445 330 236 00016	100,00%	100,00%
DORAVEN	BEL AIR - 22100 AUCALEC	433 527 173 00010	100,00%	100,00%
ENTREPOTS FRIGORIFIQUES DE L'ARGOAT - EFA	ZI DE MONPLAISIR - 22600 LOUDEAC	494 970 379 00017	100,00%	100,00%
ETABLISSEMENT HOUËIX	ZA DE SAINT MARC - 56490 MOHON	351 547 203 00015	100,00%	100,00%
EUREDEN GROUP	34, RUE FERDINAND BUISSON ZAC DE KERVIDANOU 3 - 29300 MELLAC	850 106 832 00015	100,00%	100,00%
EUREDEN VIANDE	KERLUREC - SAINT-LEONARD NORD - 56450 THEIX-NOYALO	775 655 905 00062	100,00%	100,00%
FARMOUEST	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	789 374 113 00015	100,00%	100,00%
GEFFRAY	ZI LA BOUGEOIRE - 35130 LA GUERCHE DE BRETAGNE	337 828 396 00020	MEE	100,00%
GELAGRI BRETAGNE	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	307 667 030 00018	100,00%	100,00%
GELAGRI SAS	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	510 587 488 00014	100,00%	100,00%
GIE SERVICES GROUPE (1)	KERLUREC - 56450 THEIX	304 054 182 00015	100,00%	100,00%
HOFICE	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	439 937 103 00018	100,00%	100,00%
KARRA DV	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	830 556 361 00012	100,00%	100,00%
MOULIN D'HYERES	2 LIEU-DIT MOULIN D'HYERES - 22160 CARNOET	403 520 968 00013	100,00%	100,00%
RONCARD SAS	18, RUE DE L'INDUSTRIE - 56500 BIGNAN	321 616 914 00016	100,00%	100,00%
SCI BONHER	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	431 245 125 00023	100,00%	100,00%
SCI KERANFEUILLEN	2 RUE DE LA PLAINE - 35720 PLEUGUENEUC	423 474 360 00033	100,00%	100,00%
SCI LA ROCHEISE	ZA SAINT-LEONARD NORD - KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	347 783 250 00066	100,00%	100,00%
SCI LES BRUYERES	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	378 120 182 00027	100,00%	100,00%
SERVICES ET MAINTENANCE INFORMATIQUE - SMI	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	313 167 116 00018	100,00%	100,00%
SOCIETE FINANCIERE D'AUCY	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	420 118 705 00011	100,00%	100,00%
SODIVA SAS	7, RUE DE LA ROBERDIERE - 35000 RENNES	537 480 253 00013	100,00%	100,00%
TRANSKALIA	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	511 813 347 00016	100,00%	100,00%
TRISKALIA DEVELOPPEMENT	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	409 334 711 00036	100,00%	100,00%
VERT EXPANSION	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	833 630 775 00017	100,00%	100,00%
KELTIVIA	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	635 520 018 00030	99,99%	99,99%
EURDEN INNOVATION	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	824 327 647 00015	99,89%	99,89%
TRANSENA	1610, RUE HENRI LABORIT - 29470 LOPERHET	483 376 687 00016	97,06%	97,06%
ELEVAGE AVENIR	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	534 772 504 00013	96,88%	96,88%
SICARBU OUEST	ZI DE LANRINOU - 29800 LANDERNEAU	445 314 529 00014	95,61%	95,61%
BFC	289, RUE GARIBALDI - 69007 LYON	849 261 052 00021	95,14%	95,14%
COLTIVIA COOK IN SPRAY	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	840 548 879 00013	95,14%	95,14%
CONSERVIERE BERGERAC	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	433 916 194 00023	95,14%	95,14%
D'AUCY CASTELMORON	ROUTE DE CASSENEUIL - 47260 CASTELMORON-SUR-LOT	916 680 036 00024	95,14%	95,14%
D'AUCY CONTRES	7, RUE NICOLAS APPERT - ZI CONTRES - 41700 LE CONTROIS-EN-SOLOGNE	313 468 126 00039	95,14%	95,14%
D'AUCY FRANCE	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	652 008 632 00083	95,14%	95,14%
D'AUCY LE FAOJET	MOULIN DE LA COUTUME - 56320 LANVENEGEN	859 500 290 00019	95,14%	95,14%
D'AUCY LOCIMINE	LE BELVAUX - 56500 LOCIMINE	808 242 663 00017	95,14%	95,14%
D'AUCY MORLAIX	MOULIN DE LA COUTUME - 56320 LANVENEGEN	303 648 695 00052	95,14%	95,14%
EUREDEN LONG LIFE	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	808 295 570 00010	95,14%	95,14%
EUREDEN ŒUF	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	321 031 114 00036	95,14%	95,14%
FERME DE KERVENAC'H	ZA DE KERANFEUILLEN - 22540 TREGLAMUS	352 824 494 00020	95,14%	95,14%
GROUPE D'AUCY HOLDING	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	876 780 198 00134	95,14%	95,14%
HBFC	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	849 086 251 00014	95,14%	95,14%
PENY	PONT-HELLEC - 29380 SAINT-THURIEN	375 781 648 00015	95,14%	95,14%
PEP	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	420 800 492 00019	95,14%	95,14%
SCEA HIGADERE	LIEU DIT HIGADERE - 32500 BRUGNENS	323 734 376 00011	95,14%	95,14%
D'AUCY ORLEANS	26, AVENUE G. POMPIDOU - 45380 LA CHAPELLE-SAINT-MESMIN	085 680 783 00017	94,79%	94,79%
CMGE	PARC IND. L'ERDRE SAINT-MARS-LA-JAILLE - 44540 VALLONS DE L'ERDRE	418 857 769 00016	92,60%	92,60%
MINERAL 152 ALIMENTS DU BETAIL	LE CHARPENAY - 69210 LENTILLY	963 500 715 00031	88,58%	88,58%
ALFALOR	LIEU DIT BROUCHETIERE - 54150 VAL DE BRIEY	950 460 592 00039	88,75%	88,75%
ALPIFEED SARL GROS	ZA L'ETANG DE CHARLES FITILIEU - 38490 LES ABRETS-EN-DAUPHINE	347 922 015 00032	88,75%	88,75%
VETAGRI	59 RUE ARTHUR ENAUD - 22600 LOUDEAC	315 227 751 00023	88,75%	88,75%
CORAL SUD BRETAGNE	ZA DU BOIS VERT - 56800 PLOERMEL	324 814 953 00059	80,01%	80,01%
SOCIETE ANDRE BAZIN	1 RUE DE SAINTE MARIE - 70300 BREUCHES LES LUXEUIL	407 789 627 00012	0,00%	71,50%
LA FINANCIERE PERNA	1 RUE DE SAINTE MARIE - 70300 BREUCHES LES LUXEUIL	530 730 332 00026	0,00%	71,50%
NUTAGRI BRETAGNE	19, RUE DE LA ROBERDIERE - 35000 RENNES	314 046 038 00019	69,00%	69,00%
APEX	36, RUE DE LEINSTER - 44240 LA CHAPELLE SUR ERDRE	333 565 075 00020	65,12%	65,12%
EOL	KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	843 243 361 00014	64,69%	64,69%
FIELD FORCE	SAINTE-LEONARD NORD-KERLUREC - 56450 THEIX-NOYALO	892 031 394 00018	62,79%	62,79%
CENTRE D'ABATTAGE DE DINDES DU FAOJET - CADF	ZI DU PONT DE MIN - 56320 LE FAOJET	317 823 433 00022	100,00%	MEE
IGUELA	ZAC DE LA TIBOURGERE - 85500 LES HERBIERS	500 644 521 00014	100,00%	0,00%
JARDINERIE DES CHAMPS	ZAC DU MOULIN DE LA POINTE - 49310 LYS-HAUT-LAYON	333 075 216 00023	100,00%	0,00%
PRO.MA.VERT.	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	875 880 361 00113	100,00%	0,00%
SCI MOULIN DE LA POINTE	ZI DE LANRINOU - 29206 LANDERNEAU	424 238 699 00021	100,00%	0,00%

Sociétés étrangères consolidées par intégration globale		% d'intérêt au 30/06/2021	% d'intérêt au 30/06/2022	
ZONE UE				
GELAGRI IBERICA SL	CARRETERA DE VALTIERRA - E31320 MILAGRO - Espagne	100,00%	100,00%	
CGC ROMANIA	BULEVARD HRISTO BOTEV - NR 28 - BUCAREST - ROUMANIE	95,14%	95,14%	
D'AUCY DEUTSCHLAND	KORNERSTRASSE 4, 50858 KOLN - ALLEMAGNE	95,14%	95,14%	
D'AUCY ITALIA	VIA ANDRE COSTA 2 - 20131 MILAN - ITALIA	95,14%	95,14%	
HORTICOLA DEL EBRO	41, AV. DE LOS FUEROS - 31522 MONTEAGUDO - ESPAGNE	95,14%	95,14%	
GLOBUS KONSERVEN	SAILERÄCKERGASSE 38-40/12 - 1190 WIEN	54,73%	54,73%	
HORS ZONE UE				
D'AUCY ASIA LIMITED	21 F - 1 ON HING TERRACE - CENTRAL - HONG KONG	95,14%	95,14%	
D'AUCY UNITED KINGDOM	314 MIDSUMMER BD, MILTON KEYNES, BUCKS - GB	95,14%	95,14%	
GLOBUS KONZERVIPARI	MONOSTORPALYI UT 92 - 4030 DEBRECEN - HONGRIE	95,14%	95,14%	
VITAFIRM	ROUTE DE VILLARS 4, 1682 DOMPIERRE VD - SUISSE	88,58%	88,76%	
Sociétés françaises consolidées par intégration proportionnelle		N° SIRET	% d'intérêt au 30/06/2021	% d'intérêt au 30/06/2022
N.N.A.	MOULIN DU BAUDRY - LANGUIDIC - 56704 HENNEBONT	518 899 968 00110	55,00%	55,00%
COBRENA USINES	1610, RUE HENRI LABORIT - 29470 LOPERHET	347 694 499 00018	50,00%	50,00%
UNION CERALIÈRE DE BRETAGNE - UCB	SAINT AARON - 22400 LAMBALLE	382 653 889 00016	50,00%	50,00%
COBRENA ACHATS	1610, RUE HENRI LABORIT - 29470 LOPERHET	382 048 247 00011	37,50%	37,50%
Sociétés consolidées par mise en équivalence		N° SIRET	% d'intérêt au 30/06/2021	% d'intérêt au 30/06/2022
ARMOR SILO	1 RUE DE LA GARE - 22640 PLESTAN	391 269 222 00017	50,00%	50,00%
CENTRE D'ABATTAGE DE DINDES DU FAOJET - CADF	ZI DU PONT DE MIN - 56320 LE FAOJET	317 823 433 00022	IG	49,00%
ELIBAT	RUE URBAIN LEVERRIER - 35170 BRUZ	799 330 733 00012	49,00%	49,00%
GREENYARD FROZEN INVESTMENTS FR COMINES	SAINTE MARGUERITE - 59560 COMINES	323 623 843 00014	34,00%	34,00%
GREENYARD FROZEN INVESTMENTS FR MOREAC	LE BARDERFF - 56500 MOREAC	529 080 218 00016	34,00%	34,00%
TETRASEM	LA ROUGERAIE - 35640 MARTIGNE FERCHAUD	305 918 450 00050	31,00%	31,00%
A2	4, RUE HENRI BECQUEREL - 29806 BREST	511 070 864 00026	26,70%	26,70%
AGRIHUB	10 18 PLACE DE CATALOGNE - 75014 PARIS	534 686 704 00022	20,00%	25,00%
SOFIAL	6, RUE DE MEZARNOU - 29400 PLOUVENTER	381 244 524 00017	20,00%	20,00%
LAITA	4, RUE HENRI BECQUEREL - 29806 BREST	511 071 359 00026	18,42%	18,42%
YER BREIZH	ZI DE LOSPARS - 29150 CHATEAULIN	839 473 378 00025	14,00%	14,00%
GEFFRAY	ZI LA BOUGEOIRE - 35130 LA GUERCHE DE BRETAGNE	337 828 396 00020	24,00%	IG

Un changement de dénomination sociale a été effectué en septembre 2021 :

(1) Ex GIE GROUPE D'AUCY

Mise en équivalence des comptes consolidés de Laita et de ses filiales (Compagnie Laïta, Laïta, Even Santé Industrie, SOE, Silav, Epi Ingrédient, LVA, LNA, Even Lait Industrie, Armoricaine Industrie, Uclab Industrie, Yffiniac Industrie, STGE, Régilait, From du Val De Scorff, Gie Laita, Laita Italia, Euriliat, Fromka, ECI)

2.2.4 Variations du périmètre et des pourcentages d'intérêts

2.2.4.1 Entrées

- LA FINANCIÈRE PERNA (branche VIANDE) – Activité de holding
Acquisition de 62 % des titres le 14 décembre 2021, puis de 9,5 % de titres complémentaires le 30 mars 2022 pour porter la participation à 71,5 %.

- SOCIETE ANDRE BAZIN (branche VIANDE) – Préparation industrielle de produits à base de viande
Filiale à 100 % de LA FINANCIÈRE PERNA, le groupe EUREDEN acquiert indirectement 62 % des titres le 14 décembre 2021, puis 9,5 % de titres complémentaires le 30 mars 2022 pour porter la participation à 71,5 %.

2.2.4.2 Variations du pourcentage d'intérêt

- GEFFRAY (branche AGRICULTURE)
Le 28 février 2022, EUREDEN a racheté la totalité des actions aux actionnaires dont le principal LA SARL DES CHENES VERTS, portant ainsi son taux de détention à 100 %. La société change de méthode d'intégration et passe de mise en équivalence à la méthode d'intégration globale.

- CADF (branche VIANDE)
Le 30 juin 2022, RONSARD a cédé 51 % des actions CADF à TITOQUE, modifiant ainsi son taux de détention de 100 % à 49 %. La société change de méthode d'intégration et passe de la méthode d'intégration globale à la mise en équivalence.

2.2.4.3 Restructurations et évolutions internes au groupe

- PROMAVERT (branche SUPPORT)

Le 28 avril 2022, PROMAVERT, société en liquidation, a fait l'objet d'une dissolution par transmission universelle de son patrimoine à la société TRISKALIA DEVELOPPEMENT.

- IGUELA (branche DISTRIBUTION VERTE)

Le 30 avril 2022, IGUELA a fait l'objet d'une dissolution par transmission universelle de son patrimoine à la société KARRA DV.

- JARDINERIE DES CHAMPS (branche DISTRIBUTION VERTE)

Le 30 avril 2022, JARDINERIE DES CHAMPS a fait l'objet d'une dissolution par transmission universelle de son patrimoine à la société DISTRIVERT.

- SCI MOULIN DE LA POINTE (branche DISTRIBUTION VERTE)

Le 30 avril 2022, la SCI MOULIN DE LA POINTE a fait l'objet d'une dissolution par transmission universelle de son patrimoine à la société VERT EXPANSION.

2.2.4.4 Autres évolutions

- GELAGRI BRETAGNE (branche FROZEN FOOD)

Le 30 juin 2022, la COOPÉRATIVE EUREDEN a procédé à une augmentation de capital par l'émission de 722 922 actions nouvelles en rémunération de l'apport des titres EFA à GELAGRI BRETAGNE. Les titres EFA sont désormais portés à 100% par Gelagri Bretagne. Ce changement dans la détention des titres n'a toutefois pas d'incidence sur le périmètre de combinaison.

2.2.5 Explications des postes du bilan et du compte de résultat et leurs variations

2.2.5.1 Postes d'actifs immobilisés

Note 1 - Ecarts d'acquisition

(en milliers d'euros)	30/06/2021	Augmentation	Diminutions	Dotations	Reprises	Variations périmètre	Ecarts de conversion	30/06/2022
Ecart d'acquisition actif	46 643	-	-	-	-	13 911	-	60 554
Valeurs brutes	46 643	-	-	-	-	13 911	-	60 554
Ecart d'acquisition actif	(30 572)	-	-	(676)	-	1 059	-	(30 189)
Amortissements	(30 572)	-	-	(676)	-	1 059	-	(30 189)
Ecart d'acquisition actif	16 071	-	-	(676)	-	14 970	-	30 364
Valeurs nettes	16 071	-	-	(676)	-	14 970	-	30 364

	Valeur nette	Dotation ou reprise	Année de fin
ALFALOR	1 295	-	
ALPIFEED SARL GROS	312	(33)	2 031
BDV SERVICES	335	(75)	2 024
DISTRIVERT	2 128	(338)	2 033
E.F.A.	206	(30)	2 029
ETABLISSEMENT HOUeix	269	-	
GEFFRAY	1 526	(3)	2 029
GELAGRI BRETAGNE	12	(1)	2 031
KARRA DV	8 980	-	
LEMEE	1 080	-	
MINERAL 152	134	(23)	2 028
SOCIETE ANDRE BAZIN	13 468	-	
SOFIAL	10	(11)	2 023
VERT EXPANSION	559	-	
VETAGRI	50	(10)	2 028
VITAFIRM	-	(152)	
Total actif	30 364	(676)	

Note 2 – Immobilisations incorporelles

(en milliers d'euros)	30/06/2021	Augmentation	Cessions & sorties	Dotations	Reprises	Reclassements	Variations périmètre	Ecart de conversion	30/06/2022
Frais d'établissements & recherche	1 760	-	-	-	-	219	-	-	1 980
Concessions, brevets & marques	42 023	995	(962)	-	-	44	821	(169)	42 751
Fonds de commerce & droits bail	11 008	130	(215)	-	-	-	-	(1)	10 922
Ecart d'acquisition	46 643	-	-	-	-	-	13 911	-	60 554
Autres immobilisations incorporelles	1 856	-	-	-	-	-	514	-	2 370
Immob. en cours, avances & acomptes	3 197	3 581	-	-	-	(652)	-	-	6 126
Valeurs brutes	106 487	4 706	(1 178)	-	-	(389)	15 245	(170)	124 702
Frais d'établissements & recherche	(739)	-	-	(618)	-	409	-	-	(947)
Concessions, brevets & marques	(27 886)	-	962	(3 370)	-	-	(773)	162	(30 906)
Fonds de commerce & droits bail	(6 319)	-	270	(445)	-	-	-	1	(6 493)
Ecart d'acquisition	(30 572)	-	-	(676)	-	-	1 059	-	(30 189)
Autres immobilisations incorporelles	(1 381)	-	-	-	-	-	(31)	-	(1 412)
Immob. en cours, avances & acomptes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortissements & provisions	(66 896)	-	1 232	(5 110)	-	409	255	162	(69 948)
Frais d'établissements & recherche	1 022	-	-	(618)	-	628	-	-	1 032
Concessions, brevets & marques	14 137	995	(1)	(3 370)	-	44	47	(8)	11 845
Fonds de commerce & droits bail	4 689	130	55	(445)	-	-	-	-	4 428
Ecart d'acquisition	16 071	-	-	(676)	-	-	14 970	-	30 364
Autres immobilisations incorporelles	475	-	-	-	-	-	483	-	958
Immob. en cours, avances & acomptes	3 197	3 581	-	-	-	(652)	-	-	6 126
Valeurs nettes	39 590	4 706	54	(5 110)	-	20	15 500	(8)	54 754

Note 3 – Immobilisations corporelles

(en milliers d'euros)	30/06/2021	Augmentation	Cessions & sorties	Dotations	Reprises	Reclassements	Variations périmètre	Ecart de conversion	30/06/2022
Terrains	97 801	3 110	(2 180)	-	-	1 725	371	(313)	100 513
Constructions	515 081	11 446	(7 938)	-	-	9 209	16 652	(1 439)	543 012
Matériel & outillage	776 007	20 701	(14 087)	-	-	20 269	15 210	(2 049)	816 051
Autres immob. corporelles	70 111	4 132	(2 505)	-	-	338	1 874	(96)	73 854
Immob. en cours, avances & acomptes	21 931	22 453	(164)	-	-	(31 628)	4 312	(160)	16 744
Valeurs brutes	1 480 932	61 841	(26 873)	-	-	(87)	38 418	(4 056)	1 550 175
Terrains	(31 618)	-	665	(1 807)	-	(33)	48	-	(32 745)
Constructions	(370 527)	-	6 273	(17 598)	96	33	(14 291)	705	(395 310)
Matériel & outillage	(576 585)	-	13 545	(44 284)	441	-	(12 902)	1 433	(618 353)
Autres immob. corporelles	(52 658)	-	2 352	(5 951)	0	-	(1 176)	66	(57 367)
Immob. en cours, avances & acomptes	-	-	(21)	(21)	-	-	-	2	(20)
Amortissements & provisions	(1 031 389)	-	22 836	(69 663)	537	-	(28 320)	2 205	(1 103 794)
Terrains	66 182	3 110	(1 515)	(1 807)	-	1 691	420	(313)	67 768
Constructions	144 554	11 446	(1 665)	(17 598)	96	9 243	2 360	(734)	147 702
Matériel & outillage	199 422	20 701	(541)	(44 284)	441	20 269	2 308	(616)	197 699
Autres immob. corporelles	17 453	4 132	(153)	(5 951)	0	338	698	(30)	16 487
Immob. en cours, avances & acomptes	21 931	22 453	(164)	(21)	-	(31 628)	4 312	(159)	16 725
Valeurs nettes	449 543	61 841	(4 037)	(69 663)	537	(87)	10 098	(1 851)	446 381

Ces données comprennent le montant brut des terrains, des constructions et des installations techniques acquis en crédit-bail pour 94,7 M€ et les amortissements cumulés correspondants pour 65,5 M€.

Note 4 – Immobilisations financières

(en milliers d'euros)	30/06/2021	Augmentation	Cessions & sorties	Dotations	Reprises	Reclassements	Variations périmètre	Ecart de conversion	30/06/2022
Titres participation	21 740	16	(2 898)	-	-	-	2 852	(0)	21 710
Créances rattachées participations	4 298	-	(773)	-	-	-	773	-	4 298
Autres titres immobilisés	24 820	1	(4)	-	-	(3)	(1)	0	24 814
Prêts adhérents	19 797	5 166	(17 101)	-	-	9 211	-	-	17 073
Autres prêts	5 125	399	(413)	-	-	102	15 094	-	20 307
Dépôts & cautionnements versés	23 141	22 751	(5 357)	-	-	3	473	(43)	40 969
Valeurs brutes	98 922	28 333	(26 547)	-	-	9 314	19 192	(43)	129 171
Titres participation	(9 685)	-	-	(0)	2 850	-	(2 850)	(0)	(9 685)
Créances rattachées participations	(250)	-	-	(128)	773	-	(773)	-	(378)
Autres titres immobilisés	(58)	-	-	-	-	-	-	-	(58)
Prêts adhérents	(2 488)	-	-	(186)	1 122	-	-	-	(1 553)
Autres prêts	(1 516)	-	-	(166)	119	-	-	-	(1 563)
Dépôts & cautionnements versés	(29)	-	-	-	-	-	-	-	(29)
Provisions	(14 027)	-	(480)	4 864	-	-	(3 623)	(0)	(13 266)
Titres participation	12 055	16	(2 898)	(0)	2 850	-	2	(0)	12 024
Créances rattachées participations	4 048	-	(773)	(128)	773	-	-	-	3 920
Autres titres immobilisés	24 762	1	(4)	-	-	(3)	(1)	0	24 756
Prêts adhérents	17 308	5 166	(17 101)	(186)	1 122	9 211	-	-	15 520
Autres prêts	3 609	399	(413)	(166)	119	102	15 094	-	18 744
Dépôts & cautionnements versés	23 112	22 751	(5 357)	-	-	3	473	(43)	40 940
Valeurs nettes	84 895	28 333	(26 547)	(480)	4 864	9 314	15 569	(43)	115 905

Des titres de participations pour 9,5 M€ provisionnés à 100% correspondent à des titres de sociétés placées en liquidation judiciaire depuis 2016. Par ailleurs, les titres de participations de CCPA sont maintenus dans la combinaison pour la quote part des capitaux propres à la date de sortie soit 11,6 M€.

Les autres titres immobilisés incluent principalement les titres détenus par le Groupe dans :
Financière Socopa pour une valeur nette de 13,3 M€
Coopérative Even Ploudaniel pour une valeur nette de 3,1 M€.

Les dépôts et cautionnements versés comprennent 30,6 M€ de dépôts de garantie et réserves liés au factor.

Note 5 – Titres mis en équivalence

(en milliers d'euros)						
Détail par flux	30/06/2021	Résultat de l'exercice	Dividendes versés	Reclassements	Variations périmètre	30/06/2022
A2	(23)	3	-	-	-	(20)
Agrihub	495	113	(178)	(44)	79	464
Armor Silo	333	15	-	-	-	349
CADF	-	-	-	-	1 482	1 482
Elibat	80	60	(69)	-	-	71
Geffray	344	151	-	-	(496)	-
Greenyard Frozen Investments Fr Comines	2 442	325	-	(4)	-	2 762
Greenyard Frozen Investments Fr Moreac	6 939	429	-	(31)	-	7 338
Laita	53 784	4 137	-	(16)	-	57 905
Sofial	594	40	(24)	-	-	610
Tetrasem	789	140	-	(1)	-	928
Yer Breizh	954	62	-	(13)	-	1 003
Total	66 732	5 475	(271)	(109)	1 066	72 892

(en milliers d'euros)					
Détail par Titres	% Contrôle 30/06/2021	% Contrôle 30/06/2022	Quote-part capitaux propres avant résultat	Quote-part résultat	Titres mis en équivalence 30/06/2022
A2	26,70%	26,70%	(23)	3	(20)
Agrihub	20,00%	20,00%	352	113	464
Armor Silo	50,00%	50,00%	333	15	349
CADF	0,00%	49,00%	1 482	-	1 482
Elibat	49,00%	49,00%	11	60	71
Geffray	24,00%	0,00%	(151)	151	-
Greenyard Frozen Investments Fr Comines	34,00%	34,00%	2 438	325	2 762
Greenyard Frozen Investments Fr Moreac	34,00%	34,00%	6 909	429	7 338
Laita	18,42%	18,42%	53 768	4 137	57 905
Sofial	20,00%	20,00%	570	40	610
Tetrasem	31,00%	31,00%	788	140	928
Yer Breizh	14,00%	14,00%	941	62	1 003
Total			67 418	5 475	72 892

Aucun des titres mis en équivalence n'a fait l'objet de dépréciation.

2.2.5.2 Autres postes du bilan

Note 6 – Stocks

(en milliers d'euros)	30/06/2022			30/06/2021
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Mat. premières & autres approv	93 329	(1 865)	91 464	62 916
En-cours prod biens & services	31 158	-	31 158	26 259
Produits intermédiaires & finis	277 288	(4 151)	273 137	211 253
Marchandises	191 936	(3 586)	188 349	154 243
Total	593 711	(9 603)	584 108	454 672

Les méthodes d'estimation des dépréciations peuvent varier selon les métiers.

Note 7 – Créances clients

(en milliers d'euros)	30/06/2022			30/06/2021
	Brut	Dépréciations	Net	Net
Créances clients & cptes rattachés	360 976	(25 409)	335 567	161 872
Total	360 976	(25 409)	335 567	161 872

Toutes les échéances sont inférieures à 1 an.

Le groupe Eureden a mis en place des contrats d'affacturage déconsolidant des créances clients hors groupe. Au 30 juin 2022, le montant total des créances cédées est de 146,9 M€.

Par ailleurs, le groupe a mis en place un contrat de financement BPI déconsolidant pour la société Celtepi, le montant s'élève à 6,8 M€ au 30 juin 2022.

Note 8 – Autres créances

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
Avances & acptes fournisseurs	1 175	1 176	(0)
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	47 064	25 157	21 907
Créances adhérents	231 967	117 491	114 476
Comptes courants débiteurs	53 941	1 334	52 606
Créance s/ cession d'immos	5 545	7 235	(1 690)
Créances diverses	23 833	16 059	7 774
Charges à répartir	56	63	(7)
Charges const avance & cptes regul	21 028	7 616	13 412
Créances sociales - personnel	818	750	68
Créances sociales - org sociaux	1 097	1 466	(368)
Créances IS	11 062	14 155	(3 093)
Comptes courants intégration fiscale	296	546	(249)
Impôts différés actifs (*)	578	3 753	(3 175)
Créances TVA	69 551	33 576	35 975
Créances fiscales diverses	5 440	5 543	(103)
Total	473 452	235 919	237 532

Toutes les échéances sont inférieures à 1 an, sauf pour les impôts différés (*).

Au 30 juin 2022, il y a 13 M€ de créances adhérents en cession Dailly.

Note 9 – Disponibilités

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
Disponibilités	103 996	55 579	48 417
Total	103 996	55 579	48 417

Note 10 – Capitaux propres

(en milliers d'euros)	Capital	Primes	Réserves de consolidation	Ecart de conversion	Résultat consolidé	Total
Montant au 30 juin 2021	45 888	233	435 573	(11 403)	16 388	486 679
Augmentation de capital	639					639
Dividendes versés			(5 407)			(5 407)
Dévolution Douphine			217			217
Subventions d'investissement nettes d'I.S			(481)			(481)
Variations du pourcentage d'intérêt						-
Réaffectation des intérêts minoritaires négatifs						-
Elim auto contrôle			(122)			(122)
Ecart de conversion				(5 987)		(5 987)
Affectation du résultat N-1			16 388		(16 388)	-
Divers			(13)			(13)
Résultat de l'exercice N					(1 621)	(1 621)
Montant au 30 juin 2022	46 526	233	446 155	(17 390)	(1 621)	473 904

Note 11 – intérêts minoritaires

(en milliers d'euros)	30/06/2021	Autres variations	Dividendes versés	Affectation du résultat N-1	Variations périmètre	Ecart de conversion	30/06/2022
Réserves hors groupe	12 078	102	(68)	(11)	6 918	(332)	18 686
Résultat hors groupe de l'exercice N	(11)	1 365	-	11	-	-	1 365
Total	12 067	1 466	(68)	(0)	6 918	(332)	20 051

Note 12 – Autres fonds propres

(en milliers d'euros)	30/06/2021	Augmentation	Diminutions	Autres mouvements	Variations périmètre	Ecart de conversion	30/06/2022
Avances conditionnées	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Emission titres participatifs	10 544	16 910	-	-	-	-	27 454
Total	11 544	16 910	-	-	-	-	28 454

Les avances conditionnées inscrites au passif du bilan correspondent à des avances consenties par des organisations de producteurs de légumes en contrepartie d'un droit à produire. Le solde de 1 M€ est remboursable à compter de 2023.

Les fonds propres proviennent de la Coopérative Eureden pour 4 M€ d'euros et de Triskalia Développement pour 6,5 M€, et correspondent à des titres participatifs ou des obligations remboursables par actions de préférence émis par des investisseurs ou des banques d'investissements.

L'augmentation des titres participatifs correspond aux 16,9 M€ d'ORADP souscrits lors de l'acquisition de La Financière Perna par Eureden Viande.

Note 13 – Provisions pour risques et charges

(en milliers d'euros)	30/06/2021	Augmentation	Diminution	Var périmètre	Var change	Virement	30/06/2022
Provisions pour risques & charges							
Prov litiges clients & fournisseurs	1 747	1 159	(924)	-	-	(61)	1 921
Prov risques sociaux & fiscaux	4 545	1 965	(927)	(38)	-	-	5 544
Prov indemnités retraite	39 687	4 329	(9 632)	333	-	-	34 717
Prov médailles du travail	2 049	98	(681)	-	-	-	1 466
Prov risques & charges divers	5 198	968	(249)	40	(12)	-	5 945
Titres mis en équivalence - valeur négative	-	-	-	-	-	-	-
Total	53 226	8 519	(12 413)	335	(12)	(61)	49 594

Note 14 – Dettes financières

(en milliers d'euros)	30/06/2021	Augmentation	Diminutions	Virements	Autres mouvements	Variations périmètre	Ecarts de conversion	30/06/2022
Emprunts obligataires	16 670	11 082	-	-	-	-	-	27 752
Emprunts Ets crédit & divers	256 620	88 339	(55 313)	102	-	17 180	(77)	306 852
Emprunts crédit-bail	27 218	496	(4 654)	-	-	137	-	23 197
Dépôts & cautionnements reçus	36	-	(3)	-	-	-	-	33
Participation salariés	-	1	-	-	-	-	-	1
Dettes rattachées participations	607	-	(66)	-	-	-	-	540
Intérêts courus sur emprunts	1 640	1 822	(2)	-	-	7	-	3 465
Emprunts & dettes financières MT	302 790	101 739	(60 038)	102	-	17 324	(77)	361 841
Concours bancaires courants	175 076	203 494	-	-	-	189	(2 037)	376 722
Dettes financières CT	175 076	203 494	-	-	-	189	(2 037)	376 722
Total	477 867	305 233	(60 038)	102	-	17 513	(2 114)	738 563

L'augmentation des emprunts obligataires correspond aux 11 M€ d'obligations convertibles souscrites lors de l'acquisition de La Financière Perna par Eureden Viande (cf note 2.4.1.7).

Eureden Group a souscrit 86 M€ d'emprunts correspondant à des tirages complémentaires du crédit syndiqué.

(en milliers d'euros)	30/06/2022	Échéancier emprunts & dettes financières MT			
		Total	de 0 à 1 an	de 2 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires	27 752	27 752	6 335	6 335	15 082
Emprunts Ets crédit & divers	306 852	306 852	69 549	198 460	38 843
Emprunts crédit-bail	23 197	23 197	4 030	7 885	11 282
Dépôts & cautionnements reçus	33	33	17	-	16
Participation salariés	1	1	1	-	-
Dettes rattachées participations	540	540	-	-	540
Intérêts courus sur emprunts	3 465	3 465	3 465	-	-
Total	361 841	361 841	83 397	212 680	65 764

Note 15 – Dettes fournisseurs

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
Fournisseurs exploitation	503 101	246 241	256 860
Total	503 101	246 241	256 860

Toutes les échéances sont inférieures à 1 an.

Note 16 – Autres dettes

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
Avances & acomptes clients reçus	2 674	1 700	973
Clients créditeurs (RRR et autres avoirs)	46 425	12 867	33 559
Dettes adhérents	86 598	58 675	27 924
Comptes courants créditeurs	383	507	(124)
Dettes fournisseurs immobilisations	14 221	13 243	978
Dettes diverses	33 424	36 515	(3 091)
Produits const avance & cptes régul	3 466	2 403	1 063
Dettes sociales - personnel	64 239	59 430	4 810
Dettes sociales - org sociaux	41 231	38 915	2 316
Dettes IS	2 988	4 599	(1 611)
Impôts différés - passif	1 230	(0)	1 230
Comptes courants intégration fiscale	-	521	(521)
Dettes TVA	60 742	17 418	43 323
Dettes fiscales diverses	15 379	13 886	1 493
Total	372 999	260 677	112 322

Toutes les échéances sont inférieures à 1 an.

2.2.5.3 Postes du compte de résultat

Les montants affichés entre parenthèses correspondent à des charges du compte de résultat.

Note 17 – Chiffre d'affaires

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
Chiffre d'affaires par branche			
	12 mois	12 mois	
Branche Agriculture	1 996 087	1 695 036	301 051
Branche Long Life	471 913	463 602	8 310
Branche Distribution Verte	259 857	268 865	(9 008)
Branche Viande	206 984	290 661	(83 676)
Branche Frozen Food	203 004	208 030	(5 027)
Branche Œuf	201 056	167 475	33 581
Branche Support	7 352	6 683	669
Total	3 346 252	3 100 351	245 901

Note 18 – Charges de personnel

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
Charges de personnel			
	12 mois	12 mois	
Salaires bruts	(273 023)	(272 879)	(144)
Charges sociales	(100 349)	(99 578)	(771)
Participation des salariés	(3 762)	(5 052)	1 290
Total	(377 134)	(377 508)	374

Effectif moyen	Ouvriers	Employés	TAM	Cadres	International	30/06/2022
						12 mois
Entreprises consolidées par intégration globale	2 800	1 623	1 825	1 016	1 017	8 281
Entreprises consolidées par intégration proportionnelle	66	24	57	29	0	176
Total	2 866	1 647	1 882	1 045	1 017	8 457

L'effectif moyen est la moyenne arithmétique des effectifs, à la fin de chaque mois du semestre, liés à l'entreprise par un contrat de travail en CDI ou CDD. Les données sur le personnel intérimaire n'ont pas pu être collectées.

TAM signifie Techniciens et Agents de Maîtrise.

Note 19 – Dotations et reprises de provisions

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
A - A CARACTERE D'EXPLOITATION			
Dotations amortissements immobilisations	(63 467)	(67 272)	3 805
- des immobilisations en propriété	(59 773)	(63 455)	3 683
- des immobilisations en crédit-bail	(3 695)	(3 817)	122
Dotation aux amortissements des charges à répartir	0	0	0
Dotation aux provisions sur actif circulant	(19 003)	(16 588)	(2 415)
Dotation aux provisions pour risques et charges	(7 277)	(3 220)	(4 057)
Reprise d'amortissements et provisions sur immobilisations	37	3	34
Reprise de provisions sur actif circulant	13 680	18 599	(4 919)
Reprise de provisions pour risques et charges	11 548	6 633	4 915
TOTAL DES DOTATIONS ET REPRISSES D'EXPLOITATION	(64 482)	(61 845)	(2 637)

Note 20 – Résultat financier

(en milliers d'euros)			
Résultat Financier	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
	12 mois	12 mois	
Dividendes & revenus titres immobilisés	301	45	256
Revenus sur créances & prêts adhérents	1 012	532	480
Autres revenus des prêts & créances	3 970	3 883	87
Escomptes obtenus	64	72	(8)
Gains de change	1 565	449	1 115
Reprises provisions dépréciation financiers actifs immobilisés	4 829	83	4 746
Produits financiers	11 741	5 065	6 677
Charges d'intérêts & autres charges financières	(19 559)	(18 463)	(1 096)
Escomptes accordés	(1 580)	(993)	(588)
Pertes de change	(1 042)	(740)	(303)
Dotations provisions risques & charges financières	(853)	(896)	43
Dotations provisions dépréciation financières actifs immobilisés	(1 764)	(1 342)	(422)
Charges financières	(24 799)	(22 434)	(2 365)
Résultat financier	(13 058)	(17 369)	4 311

Note 21 – Résultat exceptionnel

(en milliers d'euros)			
Résultat Exceptionnel par nature produits et charges	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
	12 mois	12 mois	
Produits except sur opérations de gestion	2 366	1 503	864
Prix cession des immobilisations :	7 741	21 987	(14 246)
- Prix cession titres consolidés	100	3 615	(3 515)
- Prix cession immob corporelles & incorporelles	7 488	17 773	(10 285)
- Prix cession immob financières	153	599	(445)
Subventions investissements virées au résultat	1 105	2 716	(1 611)
Reprises provisions dépréciation except actifs immob	552	20 225	(19 673)
Reprises provisions dépréciation except actifs circulants	848	11 355	(10 506)
Transferts charges except	-	308	(308)
Produits exceptionnels	12 612	58 093	(45 481)
Charges except sur opérations de gestion	(4 977)	(9 466)	4 489
Valeur nette comptable des immobilisations :	(8 665)	(37 700)	29 035
- Valeur nette comptable titres consolidés	(1 763)	(10 151)	8 388
- Valeur nette comptable immob corporelles & incorporelles	(4 220)	(31 502)	27 282
- Valeur nette comptable immob financières	(2 682)	3 953	(6 635)
Autres charges exceptionnelles	-	(1)	1
Dotations amort & provisions dépréciation except actifs immob	(10 767)	(877)	(9 889)
Dotations provisions dépréciation except actifs circulants	(396)	(1 876)	1 480
Charges exceptionnelles	(24 804)	(49 921)	25 116
Résultat exceptionnel	(12 192)	8 172	(20 365)

(en milliers d'euros)		
Résultat Exceptionnel par nature événements	30/06/2022	30/06/2021
	12 mois	12 mois
Impact Ronsard		9 256
Plan de transformation		(1 243)
Sous-activité Covid 19		(1 820)
Cessions ADLC		2 786
Cyberattaque	(1 403)	
Réévaluation négative Gelagri	(7 477)	
Cession 51 % CADF	(1 443)	
Fermeture D'aucy Morlaix	(717)	
Liquidation SAS Iller (filiale Bazin)	(3 623)	
Cession des immobilisations	3 349	
Autres charges & produits except divers	(878)	(807)
Total	(12 192)	8 172

Note 22 – Charge d'impôt, créances et dettes d'impôts différés

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
Impôts sur bénéfices et crédits d'impôts	(5 960)	(7 645)	1 685
Impôts différés	(5 023)	(1 761)	(3 261)
Impôts sur les résultats	(10 983)	(9 407)	(1 576)

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021
Crédit-bail	(3 407)	(3 597)
Subventions investissements	(2 240)	(2 821)
Amortissements dérogatoires	(5 863)	(6 426)
Cessions internes immobilisations	267	352
Marges sur stocks	967	995
Provisions dépréciation créances	(1 033)	(1 047)
Réévaluation immob groupe Globus	(324)	(372)
Provisions indemnités retraite	6 524	7 620
Décalages imposition	3 144	4 170
Autres retraitements	(1 055)	(1 218)
Déficits activés	2 368	6 098
Impôt différé net	(652)	3 754
Dont impôt différé actif	578	3 753
Dont impôt différé passif	(1 230)	(0)

Note 23 – Preuve d'impôt

(en milliers d'euros)	30/06/2022
Preuve d'impôt	
	12 mois
Résultat net consolidé	(256)
Dotations/ Reprises amortissements écarts acquisition	565
Quote-part résultat sociétés mises en équivalence	(5 475)
Impôt sur les sociétés	5 960
Impôts différés	5 023
Résultat brut	5 818
Taux IS théorique	26,5
IS théorique	1 542
IS réel	10 983
Soit un taux moyen	189%
Différence à justifier	(9 441)

Preuve d'impôt	30/06/2022
	12 mois
Régularisation contribution additionnelle IS	9
Crédits d'impôts	(723)
Retraitements non fiscalisés	(463)
Bases non activées, limitation IDA	11 576
Différence taux IS sur sociétés étrangères	(2 385)
IS sur décalages permanents et divers	1 427
Total	9 441

2.2.6 Autres informations

2.2.6.1 Informations sectorielles

(en milliers d'euros)			
Résultat d'exploitation par branche (découpage juridique)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
	12 mois	12 mois	
Branche Agriculture	18 282	21 673	(3 391)
Branche Viande	9 092	3 356	5 736
Branche Long Life	8 069	2 043	6 027
Branche Distribution Verte	3 541	13 617	(10 076)
Branche CEuf	2 433	4 806	(2 374)
Branche Support	68	(7 003)	7 071
Branche Frozen Food	(10 417)	(5 509)	(4 908)
Total	31 068	32 983	(1 915)

(en milliers d'euros)			
Immobilisations incorporelles (hors écarts d'acquisition)	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
	Net	Net	Net
Branche Agriculture	3 758	3 730	27
Branche Distribution Verte	179	564	(385)
Branche Frozen Food	3 702	3 467	235
Branche CEuf	1 666	1 666	-
Branche Support	11 069	10 656	413
Branche Long Life	3 492	3 435	57
Branche Viande	523	0	523
Total	24 390	23 519	870

(en milliers d'euros)			
Immobilisations corporelles	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
	Net	Net	Net
Branche Agriculture	107 075	113 466	(6 391)
Branche Distribution Verte	85 594	83 881	1 713
Branche Frozen Food	44 309	56 022	(11 713)
Branche CEuf	32 454	31 291	1 163
Branche Support	7 844	8 110	(266)
Branche Long Life	132 256	130 465	1 791
Branche Viande	36 848	26 307	10 541
Total	446 381	449 543	(3 162)

(en milliers d'euros)			
Immobilisations financières	30/06/2022	30/06/2021	Variation N/N-1
	Net	Net	Net
Branche Agriculture	78 161	64 427	13 733
Branche Distribution Verte	338	421	(84)
Branche Frozen Food	5 516	4 463	1 053
Branche CEuf	2 433	1 287	1 146
Branche Support	1 340	1 340	0
Branche Long Life	10 911	10 487	424
Branche Viande	17 207	2 470	14 737
Total	115 905	84 895	31 010

2.2.6.2 Evènements postérieurs à la clôture

Le 17 novembre 2022, Eureden Viande a procédé à l'acquisition d'une nouvelle tranche de 9,5 % des titres de la société La Financière Perna pour un montant de 5,6 M€.

Aucun autre événement significatif n'est intervenu.

2.2.6.3 Engagements hors bilan

(en milliers d'euros)	30/06/2022	30/06/2021
Engagements reçus		
Cautions, avals et garanties	-	-
Créances garanties	7 095	8 874
Total	7 095	8 874
Engagements donnés		
Cautions, avals et garanties	27 055	20 906
Créances cédées et non échues	13 000	13 000
Dettes garanties par des suretés réelles	103 000	103 000
Total	143 055	136 906

Les engagements hors bilan sont indiqués au pourcentage du taux d'intégration des titres combinés.

2.2.6.4 Rémunérations des organes de direction

La rémunération et les engagements en matière de pension des membres du conseil d'administration ne sont pas communiqués car cela reviendrait indirectement à dévoiler les rémunérations et engagements de manière individuelle.

Aucune avance et aucun crédit n'a été accordé aux membres des organes susvisés par l'entreprise consolidante et par les entreprises placées sous son contrôle.