

RCS : CAEN

Code greffe : 1402

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 00414

Numéro SIREN : 353 665 284

Nom ou dénomination : AGRIAL ENTREPRISE

Ce dépôt a été enregistré le 04/08/2021 sous le numéro de dépôt 6577

AGRIAL ENTREPRISE SAS

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

PricewaterhouseCoopers Audit
34, place Viarme
C.S. 90928
44009 Nantes Cedex 1

Grant Thornton
Parc Edonia – Bâtiment G
Rue de la Terre Victoria
CS 26822
35760 Saint Grégoire Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

Aux Associés
AGRIAL ENTREPRISE SAS
4, rue des Roquemonts
14000 CAEN

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 AGRIAL ENTREPRISE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 des commissaires 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 2020 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 645 878 050 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « 7 – Immobilisations Financières » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés

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

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires 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.

Fait à Nantes et Saint-Grégoire, le 26 avril 2021

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Grant Thornton
Membre Français de Grant Thornton International

Olivier Destruel

Olivier Destruel

 *Kristell Dicharry*

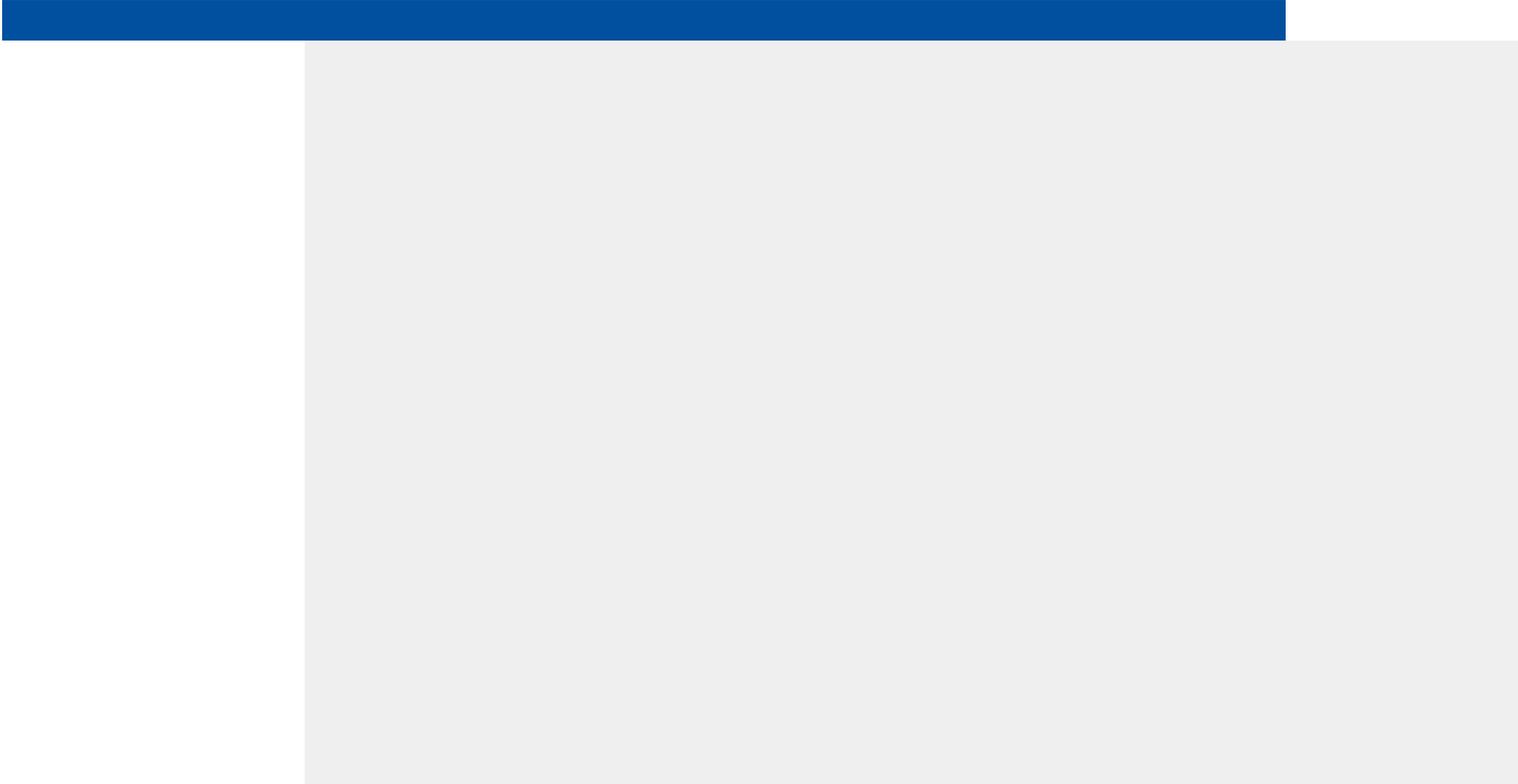
Kristell Dicharry

AGRIAL ENTREPRISE S.A.S.

4 Rue des Roquemonts

14000 CAEN

Comptes au 31/12/2020



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Préambule	8
Règles et méthodes comptables	9
Composition du capital social	17
Variation des capitaux propres	18
Immobilisations	19
Amortissements	20
Filiales et participations	21
Provisions et dépréciations	22
Créances et dettes	23
Charges à payer	24
Produits à recevoir	25
Charges et produits exceptionnels	26
Engagements financiers donnés et reçus	27

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	654 934 955	9 056 905	645 878 050	459 462 845
Créances rattachées à des participations	10 507 569		10 507 569	33 905 349
Autres titres immobilisés				
Prêts	8 731		8 731	19 633 714
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	665 451 256	9 056 905	656 394 350	513 001 908
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	22 253		22 253	22 876
Autres créances	6 715 193		6 715 193	14 722 426
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	28 393		28 393	2 635 298
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	6 765 839		6 765 839	17 380 599
Frais d'émission d'emprunts à étaler	224 167		224 167	314 167
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	21 715		21 715	631 302
TOTAL GENERAL	672 462 976	9 056 905	663 406 071	531 327 976

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 49 573 983)	49 573 983	46 662 682
Primes d'émission, de fusion, d'apport	177 652 724	148 131 135
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 673 382	2 929 306
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	4 671 991	4 671 991
Report à nouveau	15 757 723	15 756 777
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	23 062 975	14 881 521
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	52 112	36 963
CAPITAUX PROPRES	274 444 890	233 070 374
Produits des émissions de titres participatifs	115 485 470	111 996 610
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	115 485 470	111 996 610
Provisions pour risques	21 715	
Provisions pour charges		
PROVISIONS	21 715	
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	28 678 521	130 396 335
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	466 265	314 354
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	244 309 211	55 550 303
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	273 453 997	186 260 992
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	663 406 071	531 327 976

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			11 340	
PRODUITS D'EXPLOITATION			11 340	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			80 389	186 356
Impôts, taxes et versements assimilés			932	872
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			90 000	90 000
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			171 321	277 229
RESULTAT D'EXPLOITATION			-159 981	-277 229
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			24 999 030	17 006 209
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			438 871	2 283 695
Autres intérêts et produits assimilés			170 001	131 590
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			3 160 296	8 296
Différences positives de change			538 786	557 631
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			29 306 985	19 987 421
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 859 715	12 966
Intérêts et charges assimilées			9 581 930	9 901 722
Différences négatives de change			157 711	61 076
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			11 599 355	9 975 764
RESULTAT FINANCIER			17 707 630	10 011 657
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			17 547 648	9 734 428

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		49 900
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	12 579	603 626
PRODUITS EXCEPTIONNELS	12 579	653 526
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		654 844
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	15 149	16 143
CHARGES EXCEPTIONNELLES	15 149	670 987
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 570	-17 462
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-5 517 896	-5 164 554
TOTAL DES PRODUITS	29 330 904	20 640 946
TOTAL DES CHARGES	6 267 929	5 759 426
BENEFICE OU PERTE	23 062 975	14 881 521

Annexes

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
bilan dont le total est de 663 406 071 €, et au compte de résultat de l'exercice
dégageant un résultat bénéficiaire de 23 062 975 €.

L'exercice porte sur une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

1 - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

AGRIAL ENTREPRISE a procédé durant l'exercice aux acquisitions de titres et aux souscriptions aux augmentations de capital suivantes :

- Achat de titres FLORETTE HOLDING pour 26 030 149 €.
- Achat de titres EURIAL HOLDING pour 6 402 741 €.
- Souscription à l'augmentation de capital d'AGRIAL CANADA pour 7 000 000 €.
- Souscription à l'augmentation de capital de ECLOR ENTREPRISE pour 55 000 036 €.
- Souscription à l'augmentation de capital de FLOREALE HOLDING pour 64 000 000 €.
- Souscription à l'augmentation de capital d'AGRIAL USA pour 25 166 104 € par incorporation de prêts.

Environnement général

L'épidémie de pneumonie virale de la Covid 19, touchant l'ensemble du monde depuis janvier 2020, a des conséquences économiques sévères.

Cependant, compte tenu de la nature de l'activité de la société, cette crise n'a pas d'impact significatif sur ses comptes annuels au 31 décembre 2020.

2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Ils sont élaborés et présentés dans le respect du principe de prudence, d'indépendance des exercices et en présumant la continuité de l'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite "des coûts historiques".

Le règlement ANC n° 2015-05, publié en juillet 2015 et applicable à compter du 1er janvier 2017, modifie les modalités de comptabilisation et d'analyse des instruments financiers. En application de ce nouveau règlement :

- L'ensemble des dérivés contractualisés par le Groupe, pour lesquels une intention de gestion existe, sont qualifiés dans le cadre d'une relation de couverture.
- Les relations de couverture sont documentées conformément aux exigences de ce nouveau règlement (description du sous-jacent, du risque et de l'instrument de couverture; réduction du risque par l'opération de couverture).
- Le résultat des instruments dérivés est comptabilisé de manière symétrique au résultat de l'élément couvert.

3 - CAPITAL SOCIAL

La constitution du capital social de 49 573 983 € est détaillée dans le tableau joint en annexe, **Composition du capital social**.

Durant l'exercice, il a été procédé à une augmentation de capital de 2 911 301 € assortie d'une prime d'émission de 29 521 589 €

4 - CAPITAUX PROPRES

Les mouvements sur les capitaux propres est expliqué dans le tableau joint en annexe, **Variation des capitaux propres**.

L'Assemblée Générale a décidé d'affecter le résultat bénéficiaire de 2019 de 14 521 881 € en "Réserve légale" pour 744 076 €, en "Report à nouveau" pour 947 € et de distribuer un dividende de 14 136 498 €.

5 - AUTRES FONDS PROPRES

5.1 Emprunt ORA 2009

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 23 décembre 2009 un emprunt obligataire pour un montant de 50 000 000 €.

Cet emprunt est constitué de **390 625 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 128 €.

Ces ORA ont été souscrites par les partenaires financiers suivants :

	Nombre d'ORA	Montant
RABOBANK	185 547	23 750 016
NATIXIS	111 328	14 249 984
SOCIETE GENERALE	74 219	9 500 032
SOFIPROTEOL	19 531	2 499 968
	390 625	50 000 000

Cet emprunt obligataire a été prorogé le 15 mars 2013, puis le 18 janvier 2018.

La durée de cet emprunt est de 5 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 31 janvier 2023.

5.2 Emprunt ORA 2015 AGRITER

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 30 juin 2015 un emprunt obligataire pour un montant de 4 567 650 €.

Cet emprunt est constitué de **30 451 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 150 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRITER	30 451	4 567 650

La durée de cet emprunt est de 15 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.3 Emprunt ORA 2018 AGRITER

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 17 décembre 2018 un emprunt obligataire pour un montant de 813 800 €.

Cet emprunt est constitué de **5 000 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 162,76 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRITER	5 000	813 800

La durée de cet emprunt est de 12 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.4 Emprunt ORA 2020 AGRITER

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 30 novembre 2020 un emprunt obligataire pour un montant de 3 397

800 €.

Cet emprunt est constitué de **20 000 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 169,89 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRITER	20 000	3 397 800

La durée de cet emprunt est de 10 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.5 Emprunt ORA 2016 AGRIMAN

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 17 mai 2016 un emprunt obligataire pour un montant de 5 994 055 €.

Cet emprunt est constitué de **43 698 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 137,17 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRIMAN	43 698	5 994 055

La durée de cet emprunt est de 14 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.6 Emprunt ORA 2016 bis AGRIMAN

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 16 décembre 2016 un emprunt obligataire pour un montant de 7 999 937 €.

Cet emprunt est constitué de **50 874 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 157,25 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRIMAN	50 874	7 999 937

La durée de cet emprunt est de 14 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.7 Emprunt ORA 2018 AGRIMAN

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 17 décembre 2018 un emprunt obligataire pour un montant de 719 454,96 €.

Cet emprunt est constitué de **4 131 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 174,16 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRIMAN	4 131	719 455

La durée de cet emprunt est de 12 ans.
Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.8 Emprunt ORA 2020 AGRIMAN

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 30 novembre 2020 un emprunt obligataire pour un montant de 72 543,03 €.
Cet emprunt est constitué de 427 **obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 169.89 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRIMAN	427	72 543

La durée de cet emprunt est de 10 ans.
Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.9 Emprunt ORA 2018 AGRI RELAIS

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 17 décembre 2018 un emprunt obligataire pour un montant de 39 999 912 €.
Cet emprunt est constitué de 253 164 **obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 158 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRI RELAIS	253 164	39 999 912

La durée de cet emprunt est de 11 ans.
Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 28 décembre 2029.

5.8 Promesse de porte-fort

Lors de l'émission de 2009 de 50 000 000 €, AGRIAL SCA s'est engagée à présenter à AGRIAL ENTREPRISE, aux échéances des emprunts, des souscripteurs extérieurs au groupe et s'est portée fort de l'acquisition par ces acquéreurs de la totalité des actions issues de la conversion des ORA. A défaut de présentation de ces acquéreurs par AGRIAL SCA, cette dernière s'engage irrévocablement à acquérir l'ensemble des instruments.

6 - ACTIF IMMOBILISE

<i>Nature des immobilisations</i>	<i>Valeur brute en début d'exercice</i>	<i>Augmentation</i>	<i>Diminution</i>	<i>Valeur brute en fin d'exercice</i>
incorporelles	0			0
corporelles	0			0
financières	523 381 110	185 850 669	43 780 523	665 451 256
	523 381 110	185 850 669	43 780 523	665 451 256

7 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont composées de titres de participation, de comptes courant d'associés et

de prêts accordés à des filiales.

Titres de participation

La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité des titres correspond à la valeur estimée de la participation, basée sur des critères objectifs et des éléments prévisionnels, définis pour chaque ligne dès l'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

<i>Participations</i>	<i>Valeur brute en début d'exercice</i>	<i>Acquisitions Augmentations</i>	<i>Cessions</i>	<i>Valeur brute en fin d'exercice</i>
Agrial Finances	3 650			3 650
Floréale Holding	34 482 504	64 000 000		98 482 504
Florette Holding		26 030 149		26 030 149
Sofia BVA	60 520 400			60 520 400
Eclor Entreprises	30 189 453	55 000 036		85 189 489
Financière Socopa	26 856 321			26 856 321
Eurial Holding	224 663 400	6 402 741		231 066 141
Agrial USA	87 065 627	25 166 104		112 231 730
Agrial Management	80 000			80 000
Agrial Canada	1 250 000	7 000 000		8 250 000
Agrial Coop Managt	200 000			200 000
AGRAUSCO (Australie)	1			1
AGRI VIE FUND II LTD	4 169 879	1 776 447		5 946 327
<u>Frais d'acquisition</u>				
Eurial Holding	30 000			30 000
AGRI VIE FUND II LTD	48 244			48 244
	469 559 478	185 375 477	0	654 934 955

<i>Provisions</i>	<i>Provisions à l'ouverture de l'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Provisions à la clôture de l'exercice</i>
Financière Socopa	8 846 633		2 877 728	5 968 905
Agrial Canada	1 250 000	1 838 000		3 088 000
	10 096 633	1 838 000	2 877 728	9 056 905

Des compléments d'information sur les filiales figurent sur le tableau joint en annexe, **Liste des filiales et participations.**

Comptes courants d'associés

Les comptes courants d'associés accordés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

<i>Accordé à</i>	<i>Montant</i>
Eurial Holding	10 328 653
Agrial Canada	178 916
	10 507 569

Prêts

Au 31 décembre 2020, il n'y a plus de prêts accordés à des sociétés du groupe.

Les intérêts courus sont relatifs au compte courant d'associé à AGRIAL CANADA pour 8 731 €.

8 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

Néant

9 - PROVISIONS

Au 31 décembre 2020, il a été constaté une provision pour risque de change de 21 715 € égale à l'écart de conversion actif.

10 - PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER LIES A AGRIAL CANADA

Les produits à recevoir et charges à payer existant en début d'exercice, liées à AGRIAL CANADA ont été intégralement repris du fait de l'augmentation du capital de cette société. Augmentation souscrite par la seule AGRIAL ENTREPRISE.

Le pourcentage de contrôle étant d'AGRIAL ENTREPRISE étant passé à 87 %, il a été mis fin au système de provisions croisées entre AGRIAL ENTREPRISE et FLORETTE HOLDING.

La société AGRIAL CANADA ayant scrupuleusement respecté ses échéances d'emprunt vis-à-vis d'AGRIAL FINANCES, la provision liée à ce risque a été elle aussi supprimée.

11 - FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS A ETALER

Les frais d'émission d'emprunts constatés antérieurement à hauteur de 450 000 € sont étalés sur 5 ans. Au 31 décembre 2020, il restait 224 167 € à étaler jusqu'à fin 2023.

12 - ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Tableau joint en annexe, **Etat des échéances des créances et des dettes.**

13 - DISPONIBILITES

Les disponibilités sont évaluées comme suit :

Les comptes bancaires en Euros tiennent comptes des dépenses engagées à la clôture de l'exercice et des éventuelles provisions si ces dernières sont significatives.

Les comptes bancaires en monnaies étrangères sont en outre évalués, à la clôture de l'exercice, en Euros suivant le taux de change constaté au 31 décembre.

14 - ECARTS DE CONVERSION

A la clôture de l'exercice, figure en compte un écart de conversion actif de 21 715 € relatif au compte courant AGRIAL CANADA.

15 - AVANCES AUX DIRIGEANTS

Conformément à l'article 106 de la loi du 24 juillet 1966, aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la société.

16 - EFFECTIF MOYEN

La société n'emploie pas de personnel.

17 - CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

	Charges financières	Produits financiers
TOTAL	11 599 355	29 306 985
Dont entreprises liées	9 337 107	25 436 534

18 - CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Tableau joint en annexe, **Charges et produits exceptionnels**.

19 - IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de :

Dénomination sociale AGRIAL SCA
Forme juridique Coopérative Agricole et Agro-Alimentaire
Dont le siège social est situé à Caen (14000) - 4, rue des Roquemonts

Les comptes consolidés établis par la SCA AGRIAL sont déposés au Greffe du Tribunal de Commerce de Caen.

Par ailleurs, AGRIAL ENTREPRISE, société mère d'un sous groupe, établit à ce titre les comptes consolidés de ce sous-groupe. N° SIRET 353 665 284 00025.

20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

AGRIAL ENTREPRISE a un engagement fiscal lié à une plus-value sur échange de titres placée en sursis d'imposition. Cet engagement est de 591 693 €.

21 - INTEGRATION FISCALE

La société s'est constituée "tête de groupe" dans le cadre d'une option pour le régime d'intégration fiscale qu'elle a exercée à dater de 1er janvier 2005.

En ce sens, une convention d'intégration fiscale a été signée entre AGRIAL ENTREPRISE et les sociétés suivantes :

Périmètre au 31 décembre 2019

	SOCIETES	N° SIRET
-	AVIGROS	44791543000022
-	BRIENT SAS	31162398700022
-	CIDRERIE VIARD	30449916300018
-	CSR	55202427500299
-	ECLOR BOISSONS	80886031600013
-	ECLOR ENTREPRISES	32578347000017
-	FLOREALE HOLDING	35372147500013
-	GUILLET	00648020600017
-	JEAN L'HOURE	31664373300017
-	JFD	42924837000026
-	JP TALLEC - L'HERITAGE DU GOUT	57202153300045
-	LEGUMLAND	34950123900017
-	MAITRE JACQUES	42467952000017
-	NEWMEAT	79078176900019
-	PLAINE SAVEUR	39116128800033
-	PRIMEALE PROVENCE	43401200100039
-	PRIMEURS DE France	75188504700017
-	SOFIA BVA	50064859700010

- SUNNY DELIGHT DISTRIBUTION	79999550100019
- TERRE DE FRANCE	42176484600034
- TERRE DE FRANCE SERVICES	78982684900018
- VERT FRAIS SCEA	42422141400032

Modifications du périmètre d'intégration fiscale intervenues sur 2020

- Entrées :

- PRIMEALE France (Ex - NEWFLOR)	79056735800029
----------------------------------	----------------

- Sorties du fait de fusions / TUP avec effet rétroactif au 1er janvier 2020 :

- NEWMEAT (TUP dans SOFIA BVA le 29/12/2020)	79078176900019
- JEAN L'HOURE - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	31664373300017
- PLAINE SAVEUR - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	39116128800033
- PRIMEALE PROVENCE - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	43401200100039
- PRIMEURS DE France - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	75188504700017
- TERRE DE FRANCE - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	42176484600034
- TERRE DE FRANCE SERVICES - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	78982684900018

- Entrées / sorties du fait de fusions avec effet rétroactif au 1er janvier 2020 :

- CBC PRELECO - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	32485970100058
- TERROIR DE BEAUCE - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	44502906900017

Au termes de la convention :

AGRIAL ENTREPRISE se constitue seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe fiscal constitué avec les sociétés précédemment désignées, conformément aux dispositions de l'article 223A du CGI.

Concernant la répartition de l'impôt, la contribution à l'impôt des sociétés membres est identique à celle qu'elles auraient supportée en l'absence d'intégration fiscale. L'affectation du bénéfice ou de la perte est conservée par AGRIAL ENTREPRISE, société tête de groupe.

Au 31 décembre 2020, la rubrique "Impôt sur les bénéfices" s'analyse comme suit :

<u>Impôt théorique en l'absence d'intégration fiscale</u>	<u>Néant</u>
<u>Impôt dû dans le cadre du régime d'intégration fiscale par AGRIAL ENTREPRISE, tête de groupe</u>	<u>0 K€</u>
<u>Impôt remis à la charge des filiales</u>	<u>- 5 518 K€</u>
<u>Economie d'impôt résultant de l'intégration fiscale</u>	<u>- 5 518 K€</u>

22 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

L'épidémie de pneumonie virale de la Covid 19 continue, à la date de rédaction du présent document, à produire de graves effets économiques.

Cependant, comme en 2020, cela ne devrait pas avoir d'impact sur les comptes annuels 2021, compte tenu de la nature de l'activité de la société.

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	3 250 753	190 905		15,25
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		233 070 374
Distributions sur résultats antérieurs		14 136 498
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		218 933 876
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		2 911 301
Variations des primes liées au capital		29 521 589
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		15 149
Autres variations		
Résultat de l'exercice		23 062 975
	SOLDE	55 511 014
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		274 444 890

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	503 747 395		185 375 477
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	19 633 714		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	523 381 110		185 375 477
TOTAL GENERAL	523 381 110		185 375 477

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		23 680 348	665 442 524	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		19 624 983	8 731	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		43 305 331	665 451 256	
TOTAL GENERAL		43 305 331	665 451 256	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL GENERAL				

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	15 149						15 149
TOTAL	15 149						15 149

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	314 167		90 000	224 167
Primes de remboursement des obligations				

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%)					
FLOREALE HOLDING Lessay	98 483 000 128 432 276	100 6 559 461	98 482 504 98 482 504		21 443 418 -1 048 826
ECLOR ENTREPRISES Issy les Moulineaux	84 217 276 92 578 331	100	85 189 489 85 189 489		17 373 571 -3 819 748
SOFIA BVA Mordelles	36 085 900 43 678 963	100 5 716 007	60 520 400 60 520 400		3 027 249 2 981 113
EURIAL HOLDING Nantes	239 967 000 283 847 232	95,59 11 169 264	231 066 141 231 044 141	10 328 653	7 509 081 22 967 243
AGRIAL USA Sébastopol / USA	86 256 497 78 904 066	100	112 231 730 112 231 730		-1 431 469
AGRIALCANADA Saint Nicolas / QUEBEC / CANADA	9 181 785 5 944 288	86,84	8 250 000 5 162 000	178 916	-140 707
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
FINANCIERE SOCOPA Le Mans	15 000 000 37 619 068	28,3 976 281	26 856 321 20 887 415		3 859 873
FLORETTE HOLDING Lessay	26 567 717 85 656 220	16,2	26 030 149 26 030 149		20 643 462
AGRIAL MANAGEMENT Caen	200 000 786 939	40	80 000 80 000		13 787 956 -554 336
AGRIAL COOP MANAGEMENT Caen	500 000 1 045 299	40	200 000 200 000		4 888 930 163 481
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
AGRIAL FINANCES Caen	38 200 3 729 713	9,64	3 650 3 650		257 501 431 798
AGRI VIE FUND II / Capital en USD CiberCity - Ebene / ILE MAURICE	66 776 388	10,79 15 756	5 946 327 5 946 327		
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	36 963	15 149		52 112
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	36 963	15 149		52 112
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		21 715		21 715
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		21 715		21 715
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	10 096 633	1 838 000	2 877 728	9 056 905
Dépréciations autres immobilis. financières	282 568		282 568	
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	10 379 202	1 838 000	3 160 296	9 056 905
TOTAL GENERAL	10 416 164	1 874 864	3 160 296	9 130 732
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		1 859 715	3 160 296	
Dotations et reprises exceptionnelles		15 149		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	10 507 569		10 507 569
Prêts	8 731	8 731	
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	22 253	22 253	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 710 168	1 710 168	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	5 005 025	5 005 025	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	17 253 747	6 746 177	10 507 569
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	19 333 333		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	28 678 521	1 178 421		27 500 100
Fournisseurs et comptes rattachés	466 265	466 265		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	244 309 210	244 309 210		
Autres dettes	1	1		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	273 453 997	245 953 897		27 500 100
Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 470 343			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	100 000 000			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	INT COURUS/EMPRUNTS	1 178 420,72	2 896 235,09	-1 717 814,37
168870	INT COURUS ORA	1 920 318,38	1 901 802,12	18 516,26
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		3 098 739,10	4 798 037,21	-1 699 298,11
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FOURN FA NON PARVEN	17 764,20	27 004,80	-9 240,60
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		17 764,20	27 004,80	-9 240,60
AUTRES DETTES				
468600	DIVERS CHARGE A PAY	0,73	169 316,59	-169 315,86
TOTAL AUTRES DETTES		0,73	169 316,59	-169 315,86
TOTAL CHARGES A PAYER		3 116 504,03	4 994 358,60	-1 877 854,57

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
276840	INT / PRETS A RECEV.	8 731,12	300 381,04	-291 649,92
468700	DIVERS PROD A REC		100 463,10	-100 463,10
TOTAL		8 731,12	400 844,14	-392 113,02
TOTAL		8 731,12	400 844,14	-392 113,02
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
276840	INT / PRETS A RECEV.	8 731,12	300 381,04	-291 649,92
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		8 731,12	300 381,04	-291 649,92
AUTRES CREANCES				
468700	DIVERS PROD A REC		100 463,10	-100 463,10
TOTAL AUTRES CREANCES			100 463,10	-100 463,10
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		8 731,12	400 844,14	-392 113,02

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Dotation aux amortissements dérogatoires	15 149	687250
TOTAL	15 149	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Remboursement partiel de TVA 2018 et 2019	12 579	797000
TOTAL	12 579	

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagement d'achat de titres	8 883 427			8 883 427		
TOTAL	8 883 427			8 883 427		

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Promesse de porte-fort reçue	50 000 000				50 000 000	
TOTAL	50 000 000				50 000 000	

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

AGRIAL ENTREPRISE
Société par actions simplifiée
au capital de 49.573.872,25 €
Siège social : 4 Rue des Roquemonts
14000 CAEN
RCS CAEN 353 665 284
(ci-après la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS COLLECTIVES DES
ASSOCIES DU 17 MAI 2021**

L'an deux mille vingt et un, le dix-sept mai, les associés de la Société AGRIAL ENTREPRISE :
[...]

Seuls associés de la Société et détenant à ce titre l'intégralité des titres de la Société (ci-après désignés collectivement les « Associés »),

Après avoir pris connaissance des documents suivants :

- Le rapport de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes sociaux et consolidés,
- Le texte des décisions,
- Les rapports des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux et consolidés, et sur les conventions réglementées,
- Et, plus généralement, des documents sur lesquels a porté le droit d'information des associés,

Ont pris, à l'unanimité, les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

1. Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020
2. Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020
3. Quitus aux Membres du Conseil d'Administration
4. Approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du code de commerce au cours de l'exercice écoulé
5. Affectation du résultat
6. Pouvoirs pour accomplir les formalités.

Monsieur Olivier DESTRUEL représentant le Cabinet PRICEWATERHOUSECOOPERS, Commissaire aux comptes et Madame Kristell DICHARRY représentant le Cabinet GRANT THORNTON, Co-Commissaire aux comptes ont été préalablement informés du projet des décisions figurant au présent acte et ont obtenu communication de l'ensemble des documents nécessaires et requis par la loi et les statuts de la société.

CINQUIEME DECISION

Les Associés approuvent l'affectation des résultats proposée par le Président.

En conséquence, ils décident d'affecter le bénéfice de l'exercice clos au 31.12.2020, soit 23.062.974,66 euros, comme suit :

- 5% à la réserve légale, soit 1.153.148,74 euros, dont le montant passe ainsi de 3.673.382 euros à 4.826.530,74 euros ;
- à titre de distribution de dividendes aux associés, la somme de 21.877.567,69 euros,

- et le solde, soit 32.258,23 euros au compte « report à nouveau », dont le montant passe ainsi de 15.757.723,43 euros à 15.789.981,66 euros.

Le montant du dividende ainsi alloué correspond à un dividende de 6,73 euros par action.

Ce dividende est éligible à l'abattement de 40 % prévu par l'article 158-3 du Code Général des Impôts dont le bénéfice est réservé aux personnes physiques domiciliées en France.

Conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, les Associés constatent que sur les trois précédents exercices, la Société a procédé aux distributions de dividendes suivantes :

Exercice	Dividendes par Action (1)	Dividendes Bruts Distribués (1)
2019	4,62 €	14.136.497,76 €
2018	0,51 €	1.560.522,48 €
2017	1,31 €	4.008.400,88 €

(1) : Dividendes éligibles à l'abattement de 40% visé à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts, dont le bénéfice est réservé aux personnes physiques domiciliées en France.

Cette décision est adoptée.

SIXIEME DECISION

Les Associés confèrent tous pouvoirs :

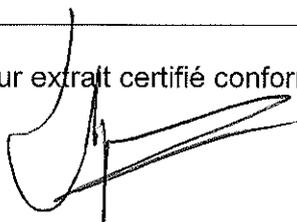
- au Directeur général, à Monsieur Damien LOISEL, à Madame Eva ALHERITIERE, à Madame Elise FEILLET et à Madame Julie GRASTILLEUR, pouvant agir séparément, à l'effet de certifier conforme tous documents afférents directement ou indirectement aux résolutions résultant des présentes (procès-verbal, comptes, etc.) ;
- au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer toutes formalités légales.

Les Associés confèrent plus particulièrement tous pouvoirs à Monsieur Damien LOISEL, à Madame Eva ALHERITIERE, à Madame Elise FEILLET, à Madame Julie GRASTILLEUR et à Madame Delphine GODET, et à la société LE JOURNAL SPECIAL DES SOCIETES (RCS Paris 552 074 627), formaliste, à l'effet :

- d'effectuer, auprès des divers organismes concernés (Greffes, Centre de Formalités des Entreprises, etc.), toutes les formalités de publicité légales subséquentes aux décisions ci-avant adoptées,
- de procéder à toutes inscriptions modificatives au Registre du Commerce et des Sociétés,
- de remplir tous imprimés, de signer toutes pièces, de faire toutes déclarations, de verser toutes sommes et en recevoir quittance,
- et, plus généralement, de faire le nécessaire pour la réalisation de ces formalités.

Cette décision est adoptée.

Pour extrait certifié conforme



AGRIAL ENTREPRISE SAS

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

PricewaterhouseCoopers Audit
34, place Viarme
C.S. 90928
44009 Nantes Cedex 1

Grant Thornton
Parc Edonia – Bâtiment G
Rue de la Terre Victoria
CS 26822
35760 Saint Grégoire Cedex

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

Aux Associés
AGRIAL ENTREPRISE SAS
4, rue des Roquemonts
14000 CAEN

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 AGRIAL ENTREPRISE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 des commissaires 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 2020 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 645 878 050 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « 7 – Immobilisations Financières » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés

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

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Responsabilités des commissaires 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.

Fait à Nantes et Saint-Grégoire, le 26 avril 2021

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Grant Thornton
Membre Français de Grant Thornton International

Olivier Destruel

Olivier Destruel

 *Kristell Dicharry*

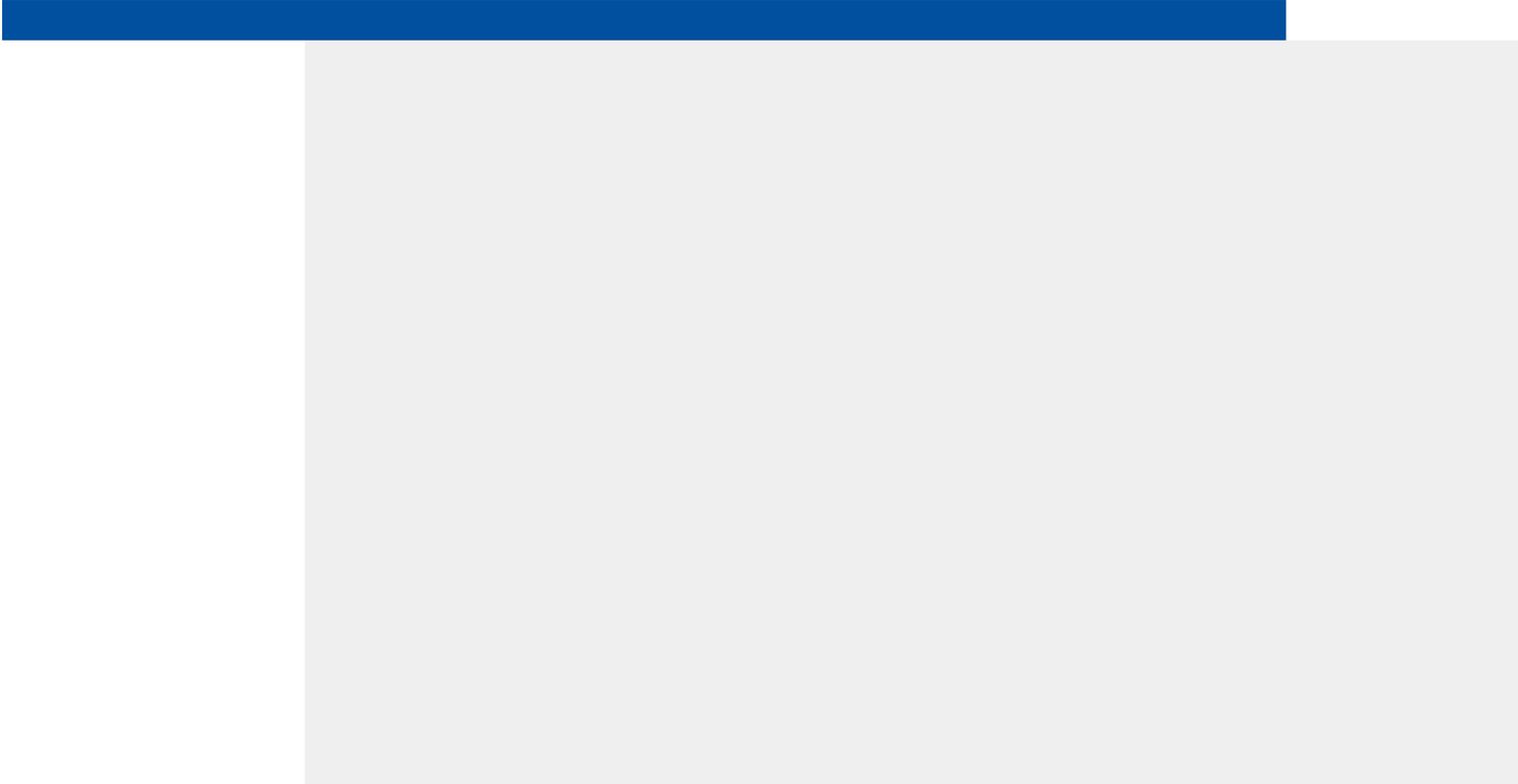
Kristell Dicharry

AGRIAL ENTREPRISE S.A.S.

4 Rue des Roquemonts

14000 CAEN

Comptes au 31/12/2020



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Annexes

Préambule	8
Règles et méthodes comptables	9
Composition du capital social	17
Variation des capitaux propres	18
Immobilisations	19
Amortissements	20
Filiales et participations	21
Provisions et dépréciations	22
Créances et dettes	23
Charges à payer	24
Produits à recevoir	25
Charges et produits exceptionnels	26
Engagements financiers donnés et reçus	27

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	654 934 955	9 056 905	645 878 050	459 462 845
Créances rattachées à des participations	10 507 569		10 507 569	33 905 349
Autres titres immobilisés				
Prêts	8 731		8 731	19 633 714
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	665 451 256	9 056 905	656 394 350	513 001 908
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	22 253		22 253	22 876
Autres créances	6 715 193		6 715 193	14 722 426
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	28 393		28 393	2 635 298
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	6 765 839		6 765 839	17 380 599
Frais d'émission d'emprunts à étaler	224 167		224 167	314 167
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	21 715		21 715	631 302
TOTAL GENERAL	672 462 976	9 056 905	663 406 071	531 327 976

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 49 573 983)	49 573 983	46 662 682
Primes d'émission, de fusion, d'apport	177 652 724	148 131 135
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	3 673 382	2 929 306
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	4 671 991	4 671 991
Report à nouveau	15 757 723	15 756 777
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	23 062 975	14 881 521
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	52 112	36 963
CAPITAUX PROPRES	274 444 890	233 070 374
Produits des émissions de titres participatifs	115 485 470	111 996 610
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES	115 485 470	111 996 610
Provisions pour risques	21 715	
Provisions pour charges		
PROVISIONS	21 715	
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	28 678 521	130 396 335
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	466 265	314 354
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	244 309 211	55 550 303
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	273 453 997	186 260 992
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	663 406 071	531 327 976

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			11 340	
PRODUITS D'EXPLOITATION			11 340	
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			80 389	186 356
Impôts, taxes et versements assimilés			932	872
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			90 000	90 000
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			171 321	277 229
RESULTAT D'EXPLOITATION			-159 981	-277 229
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			24 999 030	17 006 209
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			438 871	2 283 695
Autres intérêts et produits assimilés			170 001	131 590
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			3 160 296	8 296
Différences positives de change			538 786	557 631
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			29 306 985	19 987 421
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			1 859 715	12 966
Intérêts et charges assimilées			9 581 930	9 901 722
Différences négatives de change			157 711	61 076
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			11 599 355	9 975 764
RESULTAT FINANCIER			17 707 630	10 011 657
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			17 547 648	9 734 428

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		49 900
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	12 579	603 626
PRODUITS EXCEPTIONNELS	12 579	653 526
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		654 844
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	15 149	16 143
CHARGES EXCEPTIONNELLES	15 149	670 987
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2 570	-17 462
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-5 517 896	-5 164 554
TOTAL DES PRODUITS	29 330 904	20 640 946
TOTAL DES CHARGES	6 267 929	5 759 426
BENEFICE OU PERTE	23 062 975	14 881 521

Annexes

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020,
bilan dont le total est de 663 406 071 €, et au compte de résultat de l'exercice
dégageant un résultat bénéficiaire de 23 062 975 €.

L'exercice porte sur une durée de 12 mois recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2020.

Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

1 - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

AGRIAL ENTREPRISE a procédé durant l'exercice aux acquisitions de titres et aux souscriptions aux augmentations de capital suivantes :

- Achat de titres FLORETTE HOLDING pour 26 030 149 €.
- Achat de titres EURIAL HOLDING pour 6 402 741 €.
- Souscription à l'augmentation de capital d'AGRIAL CANADA pour 7 000 000 €.
- Souscription à l'augmentation de capital de ECLOR ENTREPRISE pour 55 000 036 €.
- Souscription à l'augmentation de capital de FLOREALE HOLDING pour 64 000 000 €.
- Souscription à l'augmentation de capital d'AGRIAL USA pour 25 166 104 € par incorporation de prêts.

Environnement général

L'épidémie de pneumonie virale de la Covid 19, touchant l'ensemble du monde depuis janvier 2020, a des conséquences économiques sévères.

Cependant, compte tenu de la nature de l'activité de la société, cette crise n'a pas d'impact significatif sur ses comptes annuels au 31 décembre 2020.

2 - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Ils sont élaborés et présentés dans le respect du principe de prudence, d'indépendance des exercices et en présumant la continuité de l'exploitation.

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité a été pratiquée par référence à la méthode dite "des coûts historiques".

Le règlement ANC n° 2015-05, publié en juillet 2015 et applicable à compter du 1er janvier 2017, modifie les modalités de comptabilisation et d'analyse des instruments financiers. En application de ce nouveau règlement :

- L'ensemble des dérivés contractualisés par le Groupe, pour lesquels une intention de gestion existe, sont qualifiés dans le cadre d'une relation de couverture.
- Les relations de couverture sont documentées conformément aux exigences de ce nouveau règlement (description du sous-jacent, du risque et de l'instrument de couverture; réduction du risque par l'opération de couverture).
- Le résultat des instruments dérivés est comptabilisé de manière symétrique au résultat de l'élément couvert.

3 - CAPITAL SOCIAL

La constitution du capital social de 49 573 983 € est détaillée dans le tableau joint en annexe, **Composition du capital social**.

Durant l'exercice, il a été procédé à une augmentation de capital de 2 911 301 € assortie d'une prime d'émission de 29 521 589 €

4 - CAPITAUX PROPRES

Les mouvements sur les capitaux propres est expliqué dans le tableau joint en annexe, **Variation des capitaux propres**.

L'Assemblée Générale a décidé d'affecter le résultat bénéficiaire de 2019 de 14 521 881 € en "Réserve légale" pour 744 076 €, en "Report à nouveau" pour 947 € et de distribuer un dividende de 14 136 498 €.

5 - AUTRES FONDS PROPRES

5.1 Emprunt ORA 2009

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 23 décembre 2009 un emprunt obligataire pour un montant de 50 000 000 €.

Cet emprunt est constitué de **390 625 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 128 €.

Ces ORA ont été souscrites par les partenaires financiers suivants :

	Nombre d'ORA	Montant
RABOBANK	185 547	23 750 016
NATIXIS	111 328	14 249 984
SOCIETE GENERALE	74 219	9 500 032
SOFIPROTEOL	19 531	2 499 968
	390 625	50 000 000

Cet emprunt obligataire a été prorogé le 15 mars 2013, puis le 18 janvier 2018.

La durée de cet emprunt est de 5 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 31 janvier 2023.

5.2 Emprunt ORA 2015 AGRITER

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 30 juin 2015 un emprunt obligataire pour un montant de 4 567 650 €.

Cet emprunt est constitué de **30 451 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 150 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRITER	30 451	4 567 650

La durée de cet emprunt est de 15 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.3 Emprunt ORA 2018 AGRITER

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 17 décembre 2018 un emprunt obligataire pour un montant de 813 800 €.

Cet emprunt est constitué de **5 000 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 162,76 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRITER	5 000	813 800

La durée de cet emprunt est de 12 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.4 Emprunt ORA 2020 AGRITER

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 30 novembre 2020 un emprunt obligataire pour un montant de 3 397

800 €.

Cet emprunt est constitué de **20 000 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 169,89 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRITER	20 000	3 397 800

La durée de cet emprunt est de 10 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.5 Emprunt ORA 2016 AGRIMAN

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 17 mai 2016 un emprunt obligataire pour un montant de 5 994 055 €.

Cet emprunt est constitué de **43 698 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 137,17 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRIMAN	43 698	5 994 055

La durée de cet emprunt est de 14 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.6 Emprunt ORA 2016 bis AGRIMAN

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 16 décembre 2016 un emprunt obligataire pour un montant de 7 999 937 €.

Cet emprunt est constitué de **50 874 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 157,25 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRIMAN	50 874	7 999 937

La durée de cet emprunt est de 14 ans.

Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.7 Emprunt ORA 2018 AGRIMAN

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 17 décembre 2018 un emprunt obligataire pour un montant de 719 454,96 €.

Cet emprunt est constitué de **4 131 obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 174,16 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRIMAN	4 131	719 455

La durée de cet emprunt est de 12 ans.
Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.8 Emprunt ORA 2020 AGRIMAN

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 30 novembre 2020 un emprunt obligataire pour un montant de 72 543,03 €.
Cet emprunt est constitué de 427 **obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 169.89 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRIMAN	427	72 543

La durée de cet emprunt est de 10 ans.
Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 30 juin 2030.

5.9 Emprunt ORA 2018 AGRI RELAIS

AGRIAL ENTREPRISE a émis le 17 décembre 2018 un emprunt obligataire pour un montant de 39 999 912 €.
Cet emprunt est constitué de 253 164 **obligations remboursables en actions (ORA)** d'une valeur nominale de 158 €.

Ces ORA ont été souscrites par :

	Nombre d'ORA	Montant
AGRI RELAIS	253 164	39 999 912

La durée de cet emprunt est de 11 ans.
Le remboursement de l'emprunt se fera in fine le 28 décembre 2029.

5.8 Promesse de porte-fort

Lors de l'émission de 2009 de 50 000 000 €, AGRIAL SCA s'est engagée à présenter à AGRIAL ENTREPRISE, aux échéances des emprunts, des souscripteurs extérieurs au groupe et s'est portée fort de l'acquisition par ces acquéreurs de la totalité des actions issues de la conversion des ORA. A défaut de présentation de ces acquéreurs par AGRIAL SCA, cette dernière s'engage irrévocablement à acquérir l'ensemble des instruments.

6 - ACTIF IMMOBILISE

<i>Nature des immobilisations</i>	<i>Valeur brute en début d'exercice</i>	<i>Augmentation</i>	<i>Diminution</i>	<i>Valeur brute en fin d'exercice</i>
incorporelles	0			0
corporelles	0			0
financières	523 381 110	185 850 669	43 780 523	665 451 256
	523 381 110	185 850 669	43 780 523	665 451 256

7 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont composées de titres de participation, de comptes courant d'associés et

de prêts accordés à des filiales.

Titres de participation

La valeur d'inventaire est déterminée par référence à la valeur d'utilité.

La valeur d'utilité des titres correspond à la valeur estimée de la participation, basée sur des critères objectifs et des éléments prévisionnels, définis pour chaque ligne dès l'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

<i>Participations</i>	<i>Valeur brute en début d'exercice</i>	<i>Acquisitions Augmentations</i>	<i>Cessions</i>	<i>Valeur brute en fin d'exercice</i>
Agrial Finances	3 650			3 650
Floréale Holding	34 482 504	64 000 000		98 482 504
Florette Holding		26 030 149		26 030 149
Sofia BVA	60 520 400			60 520 400
Eclor Entreprises	30 189 453	55 000 036		85 189 489
Financière Socopa	26 856 321			26 856 321
Eurial Holding	224 663 400	6 402 741		231 066 141
Agrial USA	87 065 627	25 166 104		112 231 730
Agrial Management	80 000			80 000
Agrial Canada	1 250 000	7 000 000		8 250 000
Agrial Coop Managt	200 000			200 000
AGRAUSCO (Australie)	1			1
AGRI VIE FUND II LTD	4 169 879	1 776 447		5 946 327
<u>Frais d'acquisition</u>				
Eurial Holding	30 000			30 000
AGRI VIE FUND II LTD	48 244			48 244
	469 559 478	185 375 477	0	654 934 955

<i>Provisions</i>	<i>Provisions à l'ouverture de l'exercice</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Provisions à la clôture de l'exercice</i>
Financière Socopa	8 846 633		2 877 728	5 968 905
Agrial Canada	1 250 000	1 838 000		3 088 000
	10 096 633	1 838 000	2 877 728	9 056 905

Des compléments d'information sur les filiales figurent sur le tableau joint en annexe, **Liste des filiales et participations.**

Comptes courants d'associés

Les comptes courants d'associés accordés au 31 décembre 2020 sont les suivants :

<i>Accordé à</i>	<i>Montant</i>
Eurial Holding	10 328 653
Agrial Canada	178 916
	10 507 569

Prêts

Au 31 décembre 2020, il n'y a plus de prêts accordés à des sociétés du groupe.

Les intérêts courus sont relatifs au compte courant d'associé à AGRIAL CANADA pour 8 731 €.

8 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

Néant

9 - PROVISIONS

Au 31 décembre 2020, il a été constaté une provision pour risque de change de 21 715 € égale à l'écart de conversion actif.

10 - PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER LIES A AGRIAL CANADA

Les produits à recevoir et charges à payer existant en début d'exercice, liées à AGRIAL CANADA ont été intégralement repris du fait de l'augmentation du capital de cette société. Augmentation souscrite par la seule AGRIAL ENTREPRISE.

Le pourcentage de contrôle étant d'AGRIAL ENTREPRISE étant passé à 87 %, il a été mis fin au système de provisions croisées entre AGRIAL ENTREPRISE et FLORETTE HOLDING.

La société AGRIAL CANADA ayant scrupuleusement respecté ses échéances d'emprunt vis-à-vis d'AGRIAL FINANCES, la provision liée à ce risque a été elle aussi supprimée.

11 - FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS A ETALER

Les frais d'émission d'emprunts constatés antérieurement à hauteur de 450 000 € sont étalés sur 5 ans.
Au 31 décembre 2020, il restait 224 167 € à étaler jusqu'à fin 2023.

12 - ETAT DES CREANCES ET DES DETTES

Tableau joint en annexe, **Etat des échéances des créances et des dettes.**

13 - DISPONIBILITES

Les disponibilités sont évaluées comme suit :

Les comptes bancaires en Euros tiennent comptes des dépenses engagées à la clôture de l'exercice et des éventuelles provisions si ces dernières sont significatives.

Les comptes bancaires en monnaies étrangères sont en outre évalués, à la clôture de l'exercice, en Euros suivant le taux de change constaté au 31 décembre.

14 - ECARTS DE CONVERSION

A la clôture de l'exercice, figure en compte un écart de conversion actif de 21 715 € relatif au compte courant AGRIAL CANADA.

15 - AVANCES AUX DIRIGEANTS

Conformément à l'article 106 de la loi du 24 juillet 1966, aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la société.

16 - EFFECTIF MOYEN

La société n'emploie pas de personnel.

17 - CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

	Charges financières	Produits financiers
TOTAL	11 599 355	29 306 985
Dont entreprises liées	9 337 107	25 436 534

18 - CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Tableau joint en annexe, **Charges et produits exceptionnels**.

19 - IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société sont inclus, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de :

Dénomination sociale AGRIAL SCA
Forme juridique Coopérative Agricole et Agro-Alimentaire
Dont le siège social est situé à Caen (14000) - 4, rue des Roquemonts

Les comptes consolidés établis par la SCA AGRIAL sont déposés au Greffe du Tribunal de Commerce de Caen.

Par ailleurs, AGRIAL ENTREPRISE, société mère d'un sous groupe, établit à ce titre les comptes consolidés de ce sous-groupe. N° SIRET 353 665 284 00025.

20 - ENGAGEMENTS HORS BILAN

AGRIAL ENTREPRISE a un engagement fiscal lié à une plus-value sur échange de titres placée en sursis d'imposition. Cet engagement est de 591 693 €.

21 - INTEGRATION FISCALE

La société s'est constituée "tête de groupe" dans le cadre d'une option pour le régime d'intégration fiscale qu'elle a exercée à dater de 1er janvier 2005.

En ce sens, une convention d'intégration fiscale a été signée entre AGRIAL ENTREPRISE et les sociétés suivantes :

Périmètre au 31 décembre 2019

	SOCIETES	N° SIRET
-	AVIGROS	44791543000022
-	BRIENT SAS	31162398700022
-	CIDRERIE VIARD	30449916300018
-	CSR	55202427500299
-	ECLOR BOISSONS	80886031600013
-	ECLOR ENTREPRISES	32578347000017
-	FLOREALE HOLDING	35372147500013
-	GUILLET	00648020600017
-	JEAN L'HOURE	31664373300017
-	JFD	42924837000026
-	JP TALLEC - L'HERITAGE DU GOUT	57202153300045
-	LEGUMLAND	34950123900017
-	MAITRE JACQUES	42467952000017
-	NEWMEAT	79078176900019
-	PLAINE SAVEUR	39116128800033
-	PRIMEALE PROVENCE	43401200100039
-	PRIMEURS DE France	75188504700017
-	SOFIA BVA	50064859700010

- SUNNY DELIGHT DISTRIBUTION	79999550100019
- TERRE DE FRANCE	42176484600034
- TERRE DE FRANCE SERVICES	78982684900018
- VERT FRAIS SCEA	42422141400032

Modifications du périmètre d'intégration fiscale intervenues sur 2020

- Entrées :

- PRIMEALE France (Ex - NEWFLOR)	79056735800029
----------------------------------	----------------

- Sorties du fait de fusions / TUP avec effet rétroactif au 1er janvier 2020 :

- NEWMEAT (TUP dans SOFIA BVA le 29/12/2020)	79078176900019
- JEAN L'HOURE - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	31664373300017
- PLAINE SAVEUR - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	39116128800033
- PRIMEALE PROVENCE - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	43401200100039
- PRIMEURS DE France - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	75188504700017
- TERRE DE FRANCE - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	42176484600034
- TERRE DE FRANCE SERVICES - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	78982684900018

- Entrées / sorties du fait de fusions avec effet rétroactif au 1er janvier 2020 :

- CBC PRELECO - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	32485970100058
- TERROIR DE BEAUCE - Fusion dans Priméale France au 01/09/20 avec effet rétroactif.	44502906900017

Au termes de la convention :

AGRIAL ENTREPRISE se constitue seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe fiscal constitué avec les sociétés précédemment désignées, conformément aux dispositions de l'article 223A du CGI.

Concernant la répartition de l'impôt, la contribution à l'impôt des sociétés membres est identique à celle qu'elles auraient supportée en l'absence d'intégration fiscale. L'affectation du bénéfice ou de la perte est conservée par AGRIAL ENTREPRISE, société tête de groupe.

Au 31 décembre 2020, la rubrique "Impôt sur les bénéfices" s'analyse comme suit :

<u>Impôt théorique en l'absence d'intégration fiscale</u>	<u>Néant</u>
<u>Impôt dû dans le cadre du régime d'intégration fiscale par AGRIAL ENTREPRISE, tête de groupe</u>	<u>0 K€</u>
<u>Impôt remis à la charge des filiales</u>	<u>- 5 518 K€</u>
<u>Economie d'impôt résultant de l'intégration fiscale</u>	<u>- 5 518 K€</u>

22 - EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

L'épidémie de pneumonie virale de la Covid 19 continue, à la date de rédaction du présent document, à produire de graves effets économiques.

Cependant, comme en 2020, cela ne devrait pas avoir d'impact sur les comptes annuels 2021, compte tenu de la nature de l'activité de la société.

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	3 250 753	190 905		15,25
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		233 070 374
Distributions sur résultats antérieurs		14 136 498
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		218 933 876
Variations en cours d'exercice		
	En moins	En plus
Variations du capital		2 911 301
Variations des primes liées au capital		29 521 589
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		15 149
Autres variations		
Résultat de l'exercice		23 062 975
	SOLDE	55 511 014
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		274 444 890

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	503 747 395		185 375 477
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	19 633 714		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	523 381 110		185 375 477
TOTAL GENERAL	523 381 110		185 375 477

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		23 680 348	665 442 524	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		19 624 983	8 731	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		43 305 331	665 451 256	
TOTAL GENERAL		43 305 331	665 451 256	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier				
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
TOTAL GENERAL				

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre	15 149						15 149
TOTAL	15 149						15 149

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	314 167		90 000	224 167
Primes de remboursement des obligations				

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%)					
FLOREALE HOLDING Lessay	98 483 000 128 432 276	100 6 559 461	98 482 504 98 482 504		21 443 418 -1 048 826
ECLOR ENTREPRISES Issy les Moulineaux	84 217 276 92 578 331	100	85 189 489 85 189 489		17 373 571 -3 819 748
SOFIA BVA Mordelles	36 085 900 43 678 963	100 5 716 007	60 520 400 60 520 400		3 027 249 2 981 113
EURIAL HOLDING Nantes	239 967 000 283 847 232	95,59 11 169 264	231 066 141 231 044 141	10 328 653	7 509 081 22 967 243
AGRIAL USA Sébastopol / USA	86 256 497 78 904 066	100	112 231 730 112 231 730		3 027 249 -1 431 469
AGRIALCANADA Saint Nicolas / QUEBEC / CANADA	9 181 785 5 944 288	86,84	8 250 000 5 162 000	178 916	-140 707
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
FINANCIERE SOCOPA Le Mans	15 000 000 37 619 068	28,3 976 281	26 856 321 20 887 415		3 859 873
FLORETTE HOLDING Lessay	26 567 717 85 656 220	16,2	26 030 149 26 030 149		20 643 462
AGRIAL MANAGEMENT Caen	200 000 786 939	40	80 000 80 000		13 787 956 -554 336
AGRIAL COOP MANAGEMENT Caen	500 000 1 045 299	40	200 000 200 000		4 888 930 163 481
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
AGRIAL FINANCES Caen	38 200 3 729 713	9,64	3 650 3 650		257 501 431 798
AGRI VIE FUND II / Capital en USD CiberCity - Ebene / ILE MAURICE	66 776 388	10,79 15 756	5 946 327 5 946 327		
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	36 963	15 149		52 112
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	36 963	15 149		52 112
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		21 715		21 715
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		21 715		21 715
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	10 096 633	1 838 000	2 877 728	9 056 905
Dépréciations autres immobilis. financières	282 568		282 568	
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	10 379 202	1 838 000	3 160 296	9 056 905
TOTAL GENERAL	10 416 164	1 874 864	3 160 296	9 130 732
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières		1 859 715	3 160 296	
Dotations et reprises exceptionnelles		15 149		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	10 507 569		10 507 569
Prêts	8 731	8 731	
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	22 253	22 253	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	1 710 168	1 710 168	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	5 005 025	5 005 025	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	17 253 747	6 746 177	10 507 569
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	19 333 333		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	28 678 521	1 178 421		27 500 100
Fournisseurs et comptes rattachés	466 265	466 265		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	244 309 210	244 309 210		
Autres dettes	1	1		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	273 453 997	245 953 897		27 500 100
Emprunts souscrits en cours d'exercice	3 470 343			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	100 000 000			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168840	INT COURUS/EMPRUNTS	1 178 420,72	2 896 235,09	-1 717 814,37
168870	INT COURUS ORA	1 920 318,38	1 901 802,12	18 516,26
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		3 098 739,10	4 798 037,21	-1 699 298,11
DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	FOURN FA NON PARVEN	17 764,20	27 004,80	-9 240,60
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		17 764,20	27 004,80	-9 240,60
AUTRES DETTES				
468600	DIVERS CHARGE A PAY	0,73	169 316,59	-169 315,86
TOTAL AUTRES DETTES		0,73	169 316,59	-169 315,86
TOTAL CHARGES A PAYER		3 116 504,03	4 994 358,60	-1 877 854,57

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
276840	INT / PRETS A RECEV.	8 731,12	300 381,04	-291 649,92
468700	DIVERS PROD A REC		100 463,10	-100 463,10
TOTAL		8 731,12	400 844,14	-392 113,02
TOTAL		8 731,12	400 844,14	-392 113,02
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
276840	INT / PRETS A RECEV.	8 731,12	300 381,04	-291 649,92
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		8 731,12	300 381,04	-291 649,92
AUTRES CREANCES				
468700	DIVERS PROD A REC		100 463,10	-100 463,10
TOTAL AUTRES CREANCES			100 463,10	-100 463,10
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		8 731,12	400 844,14	-392 113,02

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Dotation aux amortissements dérogatoires	15 149	687250
TOTAL		15 149

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Remboursement partiel de TVA 2018 et 2019	12 579	797000
TOTAL		12 579

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagement d'achat de titres	8 883 427			8 883 427		
TOTAL	8 883 427			8 883 427		

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Promesse de porte-fort reçue	50 000 000				50 000 000	
TOTAL	50 000 000				50 000 000	

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