

RAPPORT SEMESTRIEL
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
AU 30 JUIN 2022
(NON AUDITES)

Ce document est une traduction en français de la version anglaise. En cas de différence, seule la version anglaise fait foi.

GROUPE SOCFIN • SOCFINASIA

4, Avenue Guillaume • 1650 Luxembourg • Luxembourg • T : + 352 44 28 77 • E: info@socfin.com •

www.socfin.com

RC Luxembourg B 10.534

Conseil d'Administration

M. Hubert Fabri	Président
M. Vincent Bolloré	Administrateur
M. Cyrille Bolloré	Administrateur
M. Régis Helmoortel (representative of Administration and Finance Corporation " AFICO ")	Administrateur
M. François Fabri	Administrateur
M. Philippe Fabri	Administrateur
Mme. Valérie Hortefeux	Administratrice

Direction comptable

M. Daniel Haas

Réviseur d'entreprise agréé

ERNST & YOUNG S.A. "EY"

Adresse

4, avenue Guillaume
L-1650 Luxembourg

Téléphone: (+352) 44 28 77
Fax: (+352) 44 28 77 50
E-mail: info@socfin.com
Site internet: www.socfin.com

Déclaration de conformité Statement of compliance

M. Philippe Fabri, Administrateur délégué et M. Daniel Haas, Directeur Comptable, indiquent que, à leur connaissance,

(a) les états financiers consolidés intermédiaires au 30 juin 2022, préparés suivant les normes internationales d'information financière telles qu'adoptées par l'Union Européenne, donnent une image fidèle et honnête des éléments d'actif et de passif, de la situation financière et des profits ou pertes de la société Socfinasia et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et

(b) le rapport de gestion intermédiaire présente fidèlement l'évolution et les résultats de la Société, la situation de l'émetteur et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation et une description des principaux risques et incertitudes auxquels ils sont confrontés.

Rapport de gestion consolidé au 30 juin 2022

Le Conseil d'Administration réuni le 21 septembre a examiné les comptes consolidés semestriels au 30 juin 2022.

Ces comptes semestriels consolidés n'ont pas fait l'objet d'un audit, ni d'une revue limitée par le réviseur d'entreprises.

Portefeuille

Au premier semestre 2022, la société Sodimex (consolidée en intégration globale), localisée en Belgique, a été liquidée.

Résultat consolidé

Au 30 juin 2022, le résultat consolidé attribuable au Groupe s'inscrit à 42.4 millions d'euros contre 21.9 millions d'euros au 30 juin 2021. Il en résulte un résultat net par action "Part du Groupe" de 2.17 euros contre 1.12 euros au 30 juin 2021.

Le chiffre d'affaires consolidé au premier semestre 2022 s'élève à 112.3 millions d'euros contre 80.1 millions d'euros un an plus tôt (+32.2 millions d'euros). Cette variation du chiffre d'affaires résulte notamment de la hausse des prix (+26.0 millions d'euros), d'une baisse des quantités vendues (-3.4 millions d'euros) et de la variation des devises de transaction par rapport à l'euro (+9.6 millions d'euros).

Le résultat opérationnel s'inscrit à 54.8 millions d'euros contre 29.2 millions d'euros au premier semestre 2021.

Les charges financières s'élèvent à 5.0 millions d'euros au 30 juin 2022 contre 0.8 million d'euros au 30 juin 2021. Cette variation vient principalement des pertes de change pour 2.7 millions d'euros (contre 0.7 million d'euros en 2021) et des charges d'intérêt sur l'emprunt obtenu par PNS Ltd en novembre 2021 (1.9 million d'euros). Les produits financiers sont en hausse à 11.7 millions d'euros au 30 juin 2022 contre 2.5 millions d'euros au 30 juin 2021, résultant de la hausse des gains de change (hausse de 6.8 millions d'euros).

La charge d'impôts est en hausse, elle s'élève à 18.8 millions d'euros contre 10.2 millions d'euros au 30 juin 2021.

La charge d'impôts différés est de 0.6 million contre un produit d'impôts différés de 2.0 millions d'euros au 30 juin 2021.

Etat de la situation financière consolidée

Au 30 juin 2022, le total du bilan de Socfinasia s'établit à 463.7 millions d'euros contre 486.8 millions d'euros au 31 décembre 2021.

Les actifs de Socfin se composent :

- d'actifs non-courants à hauteur de 308.4 millions d'euros contre 371.7 millions d'euros au 31 décembre 2021, une baisse de 63.4 millions d'euros, due principalement à la baisse des avances long terme pour 70.9 millions d'euros;
- d'actifs courants qui s'élèvent à 155.4 millions d'euros contre EUR 115.1 millions d'euros au 31 décembre 2021, une hausse de 40.3 millions d'euros liée principalement à la hausse des créances clients pour 52.2 millions d'euros, atténuée légèrement par la baisse de la trésorerie et des équivalents de trésorerie pour -15.9 millions d'euros.

Les capitaux propres "Part du Groupe" s'élèvent à 318.3 millions d'euros contre 289.3 millions d'euros au 31 décembre 2021. Cette hausse des fonds propres de 29.0 millions d'euros provient, pour l'essentiel, du résultat de la période (+42.4 millions d'euros), de la variation de la réserve de conversion (+6.2 millions d'euros) et de la distribution du dividende 2021 (-19.6 millions d'euros).

Sur base des capitaux propres consolidés, il ressort une valeur nette par action "Part du Groupe", de 16.24 euros au 30 juin 2022 contre 14.76 euros au 31 décembre 2021.

Au 30 juin 2022, le cours de bourse de Socfinasia s'élève à 16.70 euros par action.

Les passifs courants et non-courants s'élèvent à 139.7 millions d'euros contre 190.9 millions d'euros au 31 décembre 2021, une baisse de 51.2 millions d'euros liées principalement au remboursement anticipé d'une partie de l'emprunt de PNS Ltd (baisse des dettes financières à hauteur de 49.8 millions d'euros).

Activités

La Société détient des participations dans des sociétés qui opèrent directement ou indirectement en Asie du Sud-Est, dans les secteurs de production du caoutchouc et de l'huile de palme.

Flux de trésorerie consolidés

Au 30 juin 2022, la trésorerie et les équivalents de trésorerie s'élèvent à 57.5 millions d'euros, en baisse de 15.9 millions d'euros sur le premier semestre 2022 (hausse de 7.8 millions d'euros au cours du premier semestre 2021).

Les flux nets de trésorerie générés par les activités opérationnelles s'élèvent à 66.0 millions d'euros au cours du premier semestre 2022 (23.5 millions d'euros au cours du premier semestre 2021) et la capacité d'autofinancement s'élève à 71.0 millions d'euros (41.8 millions d'euros au cours du premier semestre de 2021).

Les activités d'investissement ont mobilisé 6.7 millions d'euros (5.4 millions d'euros au premier semestre 2021).

Les opérations de financement s'élèvent à 77.8 millions d'euros, dont 55.2 millions d'euros de réduction de la dette financière (premier semestre 2021: EUR 0), 24.6 millions d'euros de distribution de dividendes (contre 12.0 millions d'euros au cours du premier semestre 2021).

Perspectives 2022

Les résultats pour le prochain exercice dépendront dans une large mesure de facteurs externes au management du Groupe, à savoir les conditions politico-économiques dans les pays où sont établies les filiales, l'évolution du prix du caoutchouc et de l'huile de palme, et l'évolution des cours de la roupie indonésienne et du dollar US par rapport à l'euro. De son côté, le Groupe poursuit sa politique de maintien des prix de revient au plus bas et d'amélioration de ses capacités de production.

Distribution d'un acompte sur dividende

Eu égard aux résultats au 30 juin de la société et des perspectives des activités des filiales, le Conseil d'Administration projette la distribution d'un acompte sur dividende d'un montant de 2.00 euros par action dans le respect des dispositions de l'article 461-3 du Code des Sociétés. Cet acompte sera versé en novembre 2022.

Etats financiers consolidés

Compte de résultat consolidé pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin (non audité)

EUR	Note	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
Produits des activités ordinaires	17	112,340,854	80,111,094
Production immobilisée		501,085	473,051
Variation de stocks de produits finis et des travaux en cours		309,932	-1,960,579
Autres produits opérationnels		2,859,739	237,355
Matières premières et consommables utilisés		-5,691,543	-6,316,960
Autres charges externes		-7,839,940	-6,179,217
Frais de personnel		-39,955,366	-27,608,222
Dotations aux amortissements et pertes de valeur	5	-5,757,853	-5,245,601
Autres charges opérationnelles		-1,985,401	-4,328,440
Résultat opérationnel		54,781,507	29,182,481
Autres produits financiers	13	11,741,392	2,461,111
Plus-values sur cessions d'actifs		359,981	6,806
Moins-values sur cessions d'actifs		-301,923	-639,134
Charges financières	14	-4,970,369	-814,849
Résultat avant impôts		61,610,588	30,196,415
Charge d'impôts sur le résultat		-18,789,658	-10,226,078
(Charge) / Produit d'impôts différés		-623,727	1,964,623
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	6	4,608,248	2,344,482
Résultat net de la période		46,805,451	24,279,442
Résultat attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle		4,370,877	2,415,304
Résultat attribuable aux propriétaires de la société mère		42,434,574	21,864,138
Résultat net par action non dilué		2.17	1.12
Nombre d'actions Socfinasia		19,594,260	19,594,260
Résultat net par action non dilué		2.17	1.12
Résultat net par action dilué		2.17	1.12

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

État consolidé des autres éléments du résultat global pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin (non audité)

EUR	2022	2021
	(6 mois)	(6 mois)
Résultat net de la période	46,805,451	24,279,442
Autres éléments du résultat étendu		
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu, avant impôts	0	-14,145
Impôts sur la variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	3,527
<i>Sous-total des éléments ne pouvant pas faire l'objet d'un reclassement en résultat</i>	<i>0</i>	<i>-10,617</i>
Variation de l'écart de conversion des entités contrôlées	5,874,261	2,842,704
Quote-part des autres éléments du résultat étendu des entreprises associées	0	3,357
<i>Sous-total des éléments pouvant faire l'objet d'un reclassement en résultat</i>	<i>5,874,261</i>	<i>2,846,061</i>
Total des autres éléments du résultat étendu	5,874,261	2,835,444
Résultat étendu	52,679,712	27,114,886
Résultat étendu attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle	4,092,317	2,590,141
Résultat étendu attribuable aux propriétaires de la société mère	48,587,395	24,524,745

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Etat de la situation financière consolidée au 30 juin 2022 (non audité)

EUR		30/06/2022	31/12/2021
ACTIFS	<i>Note</i>		
Actifs non-courants			
Droits d'utilisation d'actifs	4	1,701,617	910,065
Immobilisations incorporelles		237,558	828,613
Immobilisations corporelles	3	43,631,899	41,308,451
Actifs biologiques producteurs	3	122,717,164	115,405,596
Participations dans des entreprises associées	6	19,717,249	21,934,906
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu		501,082	501,082
Avances à long terme		105,078,817	175,971,270
Actifs d'impôts différés		7,766,496	7,870,916
Autres actifs non-courants		7,000,000	7,000,000
		308,351,882	371,730,899
Actifs courants			
Stocks	7	17,867,445	16,115,866
Actifs biologiques courants		2,002,282	1,135,194
Créances commerciales		3,390,294	2,304,055
Autres créances	8	73,079,098	20,904,231
Actifs d'impôts exigibles		1,559,998	1,228,967
Trésorerie et équivalents de trésorerie		57,458,422	73,404,709
		155,357,539	115,093,022
TOTAL ACTIFS		463,709,421	486,823,921

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

EUR		30/06/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS			
	<i>Note</i>		
Capitaux propres part du Groupe			
Capital souscrit	9	24,492,825	24,492,825
Réserve légale		2,449,283	2,449,283
Réserves consolidées		358,903,088	321,053,764
Ecart de conversion		-109,998,451	-116,151,273
Résultat de la période		42,434,574	57,414,177
		318,281,319	289,258,776
Participations ne donnant pas le contrôle		5,745,013	6,662,431
Capitaux propres totaux		324,026,332	295,921,207
Passifs non-courants			
Passifs d'impôts différés		5,989,466	5,579,195
Provisions non-courantes relatives aux avantages du personnel		39,707,370	36,912,326
Dettes financières à plus d'un an	10	17,808,122	78,136,408
Dettes à plus d'un an liées aux contrats de location	10, 4	422,762	401,008
		63,927,720	121,028,937
Passifs courants			
Dettes financières à moins d'un an	10	19,408,881	8,853,829
Dettes à moins d'un an liées aux contrats de location	10, 4	28,860	26,341
Dettes commerciales	11	8,870,547	4,003,740
Passifs d'impôts exigibles		9,789,845	16,005,952
Provisions		0	0
Autres dettes	11	37,657,236	40,983,915
		75,755,369	69,873,777
TOTAL CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS		463,709,421	486,823,921

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Tableau des flux de trésorerie consolidés pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin (non audité)

EUR	Note	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES			
Résultat net après impôts attribuable aux propriétaires de la société mère		42,434,574	21,864,138
Résultat attribuable à des participations ne donnant pas le contrôle		4,370,881	2,415,303
Part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	6	-4,608,248	-2,344,482
Dividendes des entreprises associées	6	6,940,494	3,133,509
Juste valeur de la production agricole		-2,429,084	1,235,342
Autres retraitements sans incidence sur la trésorerie		-2,795,349	10,640
Provisions et autres charges		7,236,496	6,568,983
Plus et moins-values sur cessions d'actifs		418,608	632,328
Charge d'impôts sur le résultat et impôts différés		19,413,384	8,261,454
Capacité d'autofinancement		70,981,756	41,777,215
Intérêts payés / (reçus)		-2,070,529	-1,624,983
Impôts payés		-18,789,658	-10,226,078
Variation de stocks		509,821	-307,905
Variation de créances commerciales et autres débiteurs		21,425,366	-883,129
Variation de dettes commerciales et autres créditeurs		-2,266,563	580,138
Variation des comptes de régularisation		-3,790,556	-5,830,837
Variation du besoin en fonds de roulement		15,878,068	-6,441,733
Flux nets de trésorerie provenant des activités opérationnelles		65,999,637	23,484,421
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT			
Acquisitions / cessions d'immobilisations incorporelles		-244,879	-10,348
Acquisitions d'immobilisations corporelles et actifs biologiques producteurs	3	-6,674,380	-5,513,673
Cessions d'immobilisations corporelles		89,078	99,720
Acquisitions / cessions d'immobilisations financières		175,887	47,468
Flux nets de trésorerie provenant des activités d'investissement		-6,654,294	-5,376,833
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT			
Dividendes versés aux propriétaires de la société mère	15	-19,594,260	-9,797,130
Dividendes versés à des participations ne donnant pas le contrôle		-5,009,722	-2,241,823
Produits des emprunts		0	0
Remboursements d'emprunts	10	-55,237,528	-18
Remboursements de dettes liées aux contrats de location	10	-13,761	-12,348
Intérêts reçus		2,070,529	1,624,983
Flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		-77,784,742	-10,426,336
Incidence des écarts de conversion		2,493,112	124,734
Variation nette de trésorerie		-15,946,287	7,805,986
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 1 ^{er} janvier		73,404,709	19,832,116
Trésorerie et équivalents de trésorerie au 30 juin		57,458,422	27,638,102
Variation nette de trésorerie et équivalents de trésorerie		-15,946,287	7,805,986

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Tableau de variation des capitaux propres consolidés pour la période du 1^{er} janvier au 30 juin (non audité)

EUR	Capital souscrit	Réserve légale	Ecarts de conversion	Réserves consolidées	Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère	Participations ne donnant pas le contrôle	TOTAL
Situation au 1^{er} janvier 2021	24,492,825	2,449,283	-125,183,537	339,708,099	241,466,670	5,748,692	247,215,362
Résultat de la période				21,864,138	21,864,138	2,415,304	24,279,442
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu				-8,485	-8,485	-2,132	-10,617
Transfert entre réserves			2,665,735		2,665,735	176,969	2,842,704
Variation du résultat étendu des entreprises associées				3,357	3,357		3,357
Résultat étendu			2,665,735	21,859,010	24,524,745	2,590,141	27,114,886
Dividendes				-9,797,130	-9,797,130	-2,241,823	-12,038,953
Acomptes sur dividendes					0		0
Autres variations			61	-88,167	-88,106	7	-88,099
Transactions avec les actionnaires			61	-9,885,297	-9,885,236	-2,241,816	-12,127,052
Situation au 30 juin 2021	24,492,825	2,449,283	-122,517,741	351,681,812	256,106,179	6,097,017	262,203,196
Résultat de la période				35,550,039	35,550,039	3,707,197	39,257,236
Pertes et gains actuariels				-744,021	-744,021	-82,669	-826,690
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu				-13,336	-13,336	-3,352	-16,688
Ecarts de conversion			5,893,955		5,893,955	200,164	6,094,119
Transfer between reserves			472,575	-472,575	0		0
Variation du résultat étendu des entreprises associées				314,111	314,111		314,111
Résultat étendu			6,366,530	34,634,218	41,000,748	3,821,340	44,822,088
Dividendes					0	-3,255,930	-3,255,930
Acomptes sur dividendes				-7,837,704	-7,837,704	-2	-7,837,706
Autres variations			-61	-10,385	-10,446	5	-10,441
Transactions avec les actionnaires			-61	-7,848,089	-7,848,150	-3,255,927	-11,104,076
Situation au 31 décembre 2021	24,492,825	2,449,283	-116,151,272	378,467,941	289,258,776	6,662,431	295,921,207

<i>EUR</i>	<i>Capital souscrit</i>	<i>Réserve légale</i>	<i>Ecart de conversion</i>	<i>Réserves consolidées</i>	<i>Capitaux propres attribuables aux propriétaires de la société mère</i>	<i>Participations ne donnant pas le contrôle</i>	<i>TOTAL</i>
<i>Situation au 1^{er} janvier 2022</i>	<i>24,492,825</i>	<i>2,449,283</i>	<i>-116,151,272</i>	<i>378,467,941</i>	<i>289,258,776</i>	<i>6,662,431</i>	<i>295,921,207</i>
Résultat de la période				42,434,574	42,434,574	4,370,877	46,805,451
Pertes et gains actuariels					0		0
Variation de la juste valeur des titres évalués à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu					0		0
Ecart de conversion			6,152,821		6,152,821	-278,560	5,874,261
Variation du résultat étendu des entreprises associées					0		0
<i>Résultat étendu</i>			<i>6,152,821</i>	<i>42,434,574</i>	<i>48,587,395</i>	<i>4,092,317</i>	<i>52,679,712</i>
Dividendes				-19,594,260	-19,594,260	-5,009,721	-24,603,981
Acomptes sur dividendes					0	-2	-2
Autres variations				29,407	29,407	-12	29,395
<i>Transactions avec les actionnaires</i>				<i>-19,564,853</i>	<i>-19,564,853</i>	<i>-5,009,735</i>	<i>-24,574,588</i>
<i>Situation au 30 juin 2022</i>	<i>24,492,825</i>	<i>2,449,283</i>	<i>-109,998,451</i>	<i>401,337,662</i>	<i>318,281,319</i>	<i>5,745,013</i>	<i>324,026,332</i>

Les notes figurant en annexe font partie intégrante des états financiers consolidés.

Annexe aux états financiers consolidés en IFRS au 30 juin 2022

Note 1. Généralités et méthodes comptables

1.1. Généralités

Socfinasia S.A. (" la Société") a été créée le 20 novembre 1972. Le siège social est établi 4 avenue Guillaume, L-1650 à Luxembourg.

La Société détient des participations dans des sociétés qui opèrent directement ou indirectement en Asie du Sud-Est, dans les secteurs de production du caoutchouc et de l'huile de palme.

Le Conseil d'Administration réuni le 21 septembre a examiné et approuvé les comptes consolidés du semestre arrêté au 30 juin 2022.

1.2. Référentiel comptable

Le rapport financier intermédiaire au 30 juin 2022 est établi conformément aux principes de la norme IAS 34. Ce rapport financier ne reprend pas la totalité des informations requises par la norme IAS 1 révisée relative au rapport financier annuel.

Les méthodes comptables et les modalités de calcul adoptées dans les états financiers intermédiaires sont identiques à celles utilisées dans les états financiers annuels au 31 décembre 2021.

Au 1^{er} janvier 2022, le Groupe a adopté les modifications suivantes qui n'ont pas eu d'incidence importante sur les états financiers consolidés du Groupe:

Amendements à IFRS 3 "Regroupements d'entreprises":

Les amendements ont mis à jour la référence au cadre conceptuel pour l'information financière, en stipulant que, dans le cas des transactions et des autres événements entrant dans le champ d'application d'IAS 37 ou d'IFRIC 21, l'acquéreur doit suivre IAS 37 ou IFRIC 21 (plutôt que le cadre conceptuel) pour identifier les passifs repris dans le cadre d'un regroupement d'entreprises.

Amendements à IAS 16 "Immobilisations corporelles":

Les amendements interdisent de déduire du coût d'une immobilisation corporelle les produits de la vente de biens fabriqués pendant que cette immobilisation est amenée à l'endroit nécessaire et mise dans l'état nécessaire pour pouvoir fonctionner de la façon prévue par la direction. Les entités doivent plutôt comptabiliser les produits de la vente et le coût de production de ces biens en résultat net.

Amendements à IAS 37 "Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels"— coût d'exécution d'un contrat:

Les amendements précisent que les coûts d'exécution d'un contrat comprennent les coûts directement liés au contrat. Les coûts directement liés au contrat peuvent être des coûts marginaux liés à l'exécution de ce contrat ou une affectation des autres coûts directement liés à l'exécution du contrat.

Modifications mineures dans le cadre des améliorations annuelles des normes IFRS - Cycle 2018-2020 : ces amendements concernent IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 et IAS 41

- IFRS 1 (1^{ère} application): la modification permet à une filiale qui applique le paragraphe D16a) d'IFRS 1 d'évaluer les écarts de conversion cumulés en utilisant les montants présentés par sa société mère, en fonction de la date de transition aux normes IFRS de cette dernière.
- IFRS 16 "Contrats de location": retrait de l'exemple illustratif 13 accompagnant IFRS 16, toute mention du remboursement des améliorations locatives par le bailleur afin de dissiper toute confusion au sujet du traitement des avantages incitatifs qui pourrait découler de cet exemple.
- IFRS 9 : cet amendement clarifie quels frais doivent être pris en compte par une entité lors de l'exécution du test de 10 pour cent du paragraphe B3.3.6 d'IFRS 9 pour déterminer si un passif financier doit être décomptabilisé.
- IAS 41 "Agriculture" consistant à retirer l'exigence d'exclure les flux de trésorerie destinés à financer les impôts aux fins de l'évaluation de la juste valeur des actifs biologiques à l'aide d'une technique d'actualisation. La modification vient harmoniser la norme aux dispositions d'IFRS 13.

1.3. Recours à des estimations

Ces états financiers doivent être lus en parallèle avec les états financiers consolidés de 2021 et notamment la note 1.24 relative au recours à des estimations pour l'établissement des comptes consolidés selon les normes IFRS. La Direction du Groupe a dû retenir des hypothèses basées sur ses meilleures estimations qui affectent la valeur comptable des éléments d'actifs et de passifs, les informations relatives aux éléments d'actifs et de passifs éventuels, ainsi que la valeur comptable des produits et charges enregistrés durant la période.

En fonction de l'évolution de ces hypothèses ou des conditions économiques différentes, les montants qui figureront dans les futurs états financiers consolidés du Groupe pourraient différer des estimations actuelles. Les méthodes comptables sensibles, au titre desquelles le Groupe a eu recours à des estimations, concernent principalement l'application des normes IAS 19, IAS 2 / IAS 41, IAS 16, IAS 36, IFRS 9 et IFRS 16.

En l'absence de données observables au sens de la norme IFRS 13, le Groupe a recours à l'élaboration d'un modèle d'évaluation de la juste valeur de la production agricole basé sur les coûts et conditions de production et de vente locales. Cette méthode est par nature plus volatile que l'évaluation au coût historique.

1.4. Caractère saisonnier de l'activité

Le chiffre d'affaires et le résultat opérationnel ont un caractère saisonnier. Les productions d'huile de palme et de caoutchouc sont influencées par des facteurs externes tels que le climat, la localisation géographique et la nature biologique des palmiers et des hévéas. L'activité palmier est plus soutenue au premier semestre de l'année civile et l'activité caoutchouc au second. Ce phénomène de saisonnalité peut avoir une amplitude variable selon les années.

1.5 Conversion des devises étrangères

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la conversion des comptes intermédiaires consolidés:

1 euro est égal à :	Taux de clôture		Taux moyen	
	30/06/2022	31/12/2021	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
Euro	1.000	1.000	1.000	1.000
Riel cambodgien	4,227	4,614	4,401	4,884
Roupie indonésienne	15,610	16,161	15,760	17,264
Dollar américain	1.0387	1.1326	1.0840	1.2023

Note 2. Filiales et entreprises associées

Au premier semestre 2022, la société Sodimex (entreprise associée), localisée en Belgique, a été liquidée.

Note 3. Immobilisations corporelles et actifs biologiques

EUR	Terrains et pépinières	Constructions	Installations techniques	Mobilier, matériel roulant et autres	Immo. corporelles en cours	Avances et acomptes	Actifs biologiques	TOTAL
Valeur d'acquisition au 1^{er} janvier 2021	4,218,619	65,610,295	60,386,607	1,637,151	62,423	370,843	150,481,371	282,767,309
Acquisitions (*)	1,116,667	754,850	1,807,369	1,109,080	221,178	-314,840	5,773,938	10,468,242
Sorties	0	-207,419	-623,604	-687,077	0	0	-2,766,668	-4,284,768
Reclassements vers d'autres postes	-1,045,343	210,233	64,200	0	-255,722	-60,031	1,086,662	-1
Ecart de conversion	341,787	4,859,745	4,400,557	147,943	3,469	8,277	11,601,911	21,363,689
Valeur d'acquisition au 31 décembre 2021	4,631,730	71,227,704	66,035,129	2,207,097	31,348	4,249	166,177,214	310,314,471
Amortissements au 1^{er} janvier 2021	-19,593	-43,907,304	-46,470,607	-1,730,837	0	0	-36,764,777	-128,893,118
Amortissements	0	-1,957,512	-2,139,255	-1,157,181	0	0	-5,451,066	-10,705,014
Reprises d'amortissements	0	81,020	591,549	680,485	0	0	1,239,501	2,592,555
Ecart de conversion	-1,635	-3,249,198	-3,395,099	-153,640	0	0	-2,858,009	-9,657,581
Amortissements au 31 décembre 2021	-21,228	-49,032,994	-51,413,412	-2,361,173	0	0	-43,834,351	-146,663,158
Réductions de valeur au 1^{er} janvier 2021	0	0	0	0	0	0	-6,346,763	-6,346,763
Réductions de valeur	0	0	0	0	0	0	-201,978	-201,978
Reprises de réductions de valeurs	0	0	0	0	0	0	143,516	143,516
Ecart de conversion	0	0	0	0	0	0	-532,042	-532,042
Réductions de valeur au 31 décembre 2021	0	0	0	0	0	0	-6,937,267	-6,937,267
Valeur nette comptable au 31 décembre 2021	4,610,502	22,194,710	14,621,717	-154,076	31,348	4,249	115,405,596	156,714,046

(*) Les acquisitions de la période comprennent les coûts capitalisés.

<i>EUR</i>	<i>Terrains et pépinières</i>	<i>Constructions</i>	<i>Installations techniques</i>	<i>Mobilier, matériel roulant et autres</i>	<i>Immo. corporelles en cours</i>	<i>Avances et acomptes</i>	<i>Actifs biologiques</i>	<i>TOTAL</i>
Valeur d'acquisition au 1^{er} janvier 2022	4,631,730	71,227,704	66,035,129	2,207,097	31,348	4,249	166,177,214	310,314,471
Acquisitions (*)	180,013	146,708	259,674	932,963	1,511,462	0	3,643,559	6,674,379
Sorties	0	-49,559	-23,470	-184,250	0	0	-1,844,760	-2,102,039
Reclassements vers d'autres postes	-418,955	0	-12,663,168	12,697,423	-34,255	0	418,955	0
Ecarts de conversion	347,685	3,329,787	2,480,157	259,827	15,902	382	9,372,329	15,806,069
Valeur d'acquisition au 30 juin 2022	4,740,473	74,654,640	56,088,322	15,913,060	1,524,457	4,631	177,767,297	330,692,880
Amortissements au 1^{er} janvier 2022	-21,228	-49,032,994	-51,413,412	-2,361,173	0	0	-43,834,351	-146,663,158
Amortissements	0	-964,164	-1,025,938	-550,981	0	0	-3,089,531	-5,630,614
Reprises d'amortissements	0	2,800	23,470	150,672	0	0	1,377,135	1,554,077
Ecarts de conversion	-1,919	-2,005,549	-1,877,873	-215,395	0	0	-1,938,980	-6,039,716
Amortissements au 30 juin 2022	-23,147	-51,999,907	-45,184,450	-12,086,180	0	0	-47,485,727	-156,779,411
Réductions de valeur au 1^{er} janvier 2022	0	0	0	0	0	0	-6,937,267	-6,937,267
Ecarts de conversion	0	0	0	0	0	0	-627,139	-627,139
Réductions de valeur au 30 juin 2022	0	0	0	0	0	0	-7,564,406	-7,564,406
Valeur nette comptable au 30 juin 2022	4,717,326	22,654,733	10,903,872	3,826,880	1,524,457	4,631	122,717,164	166,349,063

(*) Les acquisitions de la période comprennent les coûts capitalisés.

Note 4. Contrats de location

* Droits d'utilisation d'actifs

EUR	Immeubles	Terrains et concessions agricoles	TOTAL
Valeur brute au 1er janvier 2021	277,158	1,174,216	1,451,374
Ecarts de conversion	23,125	86,441	109,566
Valeur brute au 31 décembre 2021	300,283	1,260,657	1,560,940
Amortissements au 1er janvier 2021	-96,279	-396,946	-493,225
Amortissements	-25,224	-90,185	-115,409
Ecarts de conversion	-9,108	-33,133	-42,241
Amortissements au 31 décembre 2021	-130,611	-520,264	-650,875
Valeur nette comptable au 31 décembre 2021	169,672	740,393	910,065
Valeur brute au 1er janvier 2022	300,283	1,260,657	1,560,940
Reclassements vers d'autres postes	0	816,299	816,299
Ecarts de conversion	27,146	67,129	94,275
Valeur brute au 30 juin 2022	327,429	2,144,085	2,471,514
Amortissements au 1er janvier 2022	-130,611	-520,264	-650,875
Amortissements	-13,739	-55,974	-69,713
Entrées	0	-14,559	-14,559
Ecarts de conversion	-12,406	-22,343	-34,749
Amortissements au 30 juin 2022	-156,756	-613,140	-769,896
Valeur nette comptable au 30 juin 2022	170,673	1,530,945	1,701,618

* Dettes liées aux contrats de location

EUR	30/06/2022	31/12/2021
Dettes à plus d'un an	422,762	401,008
Dettes à moins d'un an	28,860	26,341
TOTAL	451,622	427,349

* Impact sur le compte de résultat

EUR	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
Amortissements des droits d'utilisation d'actifs	69,713	63,570
Charges liées aux contrats de location de courte durée et des actifs à faible valeur	3,864	3,326
Charge d'intérêt (incluse dans les charges financières)	20,528	18,569
TOTAL	94,105	85,465

Note 5. Dotations aux amortissements et pertes de valeur

EUR	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
Dotations aux amortissements		
Sur droits d'utilisation d'actifs (Note 4)	69,713	63,570
Sur immobilisations incorporelles	57,528	27,506
Sur immobilisations corporelles hors actifs biologiques producteurs (Note 3)	2,541,082	2,493,189
Sur actifs biologiques producteurs (Note 3)	3,089,531	2,661,335
TOTAL	5,757,854	5,245,600

Note 6. Participations dans des entreprises associées

EUR	2022 (6 mois)	2021 (12 mois)
Valeur au 1^{er} janvier	21,934,906	20,600,069
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	4,608,248	7,147,776
Dividendes	-6,940,494	-3,383,509
Variation de la juste valeur des titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	317,467
Sorties de périmètre	-103,479	-2,274,586
Autres mouvements	218,067	-472,311
Valeur au 30 juin / 31 décembre	19,717,248	21,934,906

EUR	Valeur mise en équivalence 30/06/2022	Part du Groupe dans le résultat de la période 2022 (6 mois)	Valeur mise en équivalence 31/12/2021	Part du Groupe dans le résultat de la période 2021 (6 mois)
Centrages	3,319,732	87,022	3,432,710	-451,744
Immobilière de la Pépinière	1,864,862	545	1,864,426	-29,634
Induservices	53,664	-30,169	83,833	193,520
Induservices FR	0	0	0	-1
Management Associates	144,061	-101,738	245,799	-5,391
Socfin Green Energy	0	0	1	28,056
Socfin Research	0	0	0	-21,295
Socfinco	318,806	-256,376	775,183	466,196
Socfinco FR	6,809,685	3,445,409	7,364,276	1,805,842
Sodimex (*)	0	-49,895	153,374	-3,599
Sodimex FR	2,069,858	179,478	1,890,380	396,373
Sogescol FR	4,852,240	1,329,076	5,845,483	-38,247
Terrasia	284,341	4,897	279,441	4,406
TOTAL	19,717,249	4,608,249	21,934,906	2,344,482

(*) Au cours du premier semestre 2022, la société Sodimex a été liquidée.

Au 30 juin 2022, Centrages comptabilisée suivant la méthode de la mise en équivalence comprend un goodwill de 736,086 euros, identique à celui de l'année précédente.

EUR	Total de l'actif 30/06/2022	Produits des activités ordinaires 2022 (6 mois)	Total de l'actif 31/12/2021	Produits des activités ordinaires 2021 (6 mois)
Centrages	4,384,326	1,903,217	4,052,720	2,037,776
Immobilière de la Pépinière	3,979,969	281,615	3,983,909	245,361
Induservices	783,866	1,350,156	1,853,192	1,990,550
Induservices FR	6,603,941	1,451,463	6,611,187	1,510,087
Management Associates	12,284,205	1,677,836	12,567,871	1,295,499
Socfin Green Energy	0	0	0	0
Socfin Research	0	0	0	0
Socfinco	2,613,584	0	2,456,705	569
Socfinco FR	32,356,616	16,989,746	25,583,207	12,882,628
Sodimex (*)	0	0	306,953	0
Sodimex FR	9,975,545	9,366,981	8,634,788	9,313,463
Sogescol FR	101,867,852	201,507,152	46,421,846	151,727,473
Terrasia	611,458	0	593,179	33,238
TOTAL	175,461,362	234,528,166	113,065,557	181,036,644

(*) Au cours du premier semestre 2022, la société Sodimex a été liquidée.

Note 7. Stocks

* Valeur comptable des stocks par catégorie

EUR	30/06/2022	31/12/2021
Matières premières	624,942	1,044,685
Consommables	3,792,132	3,024,646
Pièces de rechange	1,890,330	1,767,983
Produits en cours de fabrication	1,510,088	1,218,562
Produits finis	10,661,141	9,650,351
Total brut au 30 juin / 31 décembre avant réductions de valeur	18,478,633	16,706,227
Réductions de valeur sur stocks	-611,188	-590,361
Total net au 30 juin / 31 décembre	17,867,445	16,115,866

* Réconciliation des stocks

EUR	2022 (6 mois)	2021 (12 mois)
Situation au 1^{er} janvier	16,706,227	12,023,088
Variation de stocks	-488,993	6,144,248
Juste valeur de la production agricole	1,610,827	-2,464,157
Ecart de conversion	650,572	1,003,048
Total brut au 30 juin / 31 décembre avant réductions de valeur	18,478,633	16,706,227
Réductions de valeur sur stocks	-611,188	-590,361
Total net au 30 juin / 31 décembre	17,867,445	16,115,866

*** Quantité de stocks par catégorie**

31/12/2021	Matières premières	Produits en cours de fabrication	Produits finis
Huile de palme brute / huile de palmiste (en tonnes)	0	0	5,576
Hévéa (en tonnes)	1,076	0	3,935
Autres (en unités)	0	4,737,950	24,926

30/06/2022	Matières premières	Produits en cours de fabrication	Produits finis
Huile de palme brute / huile de palmiste (en tonnes)	995	0	7,368
Hévéa (en tonnes)	388	0	2,210
Autres (en unités)	0	6,061,787	0

Note 8. Autres créances

EUR	30/06/2022	31/12/2021
Créances sociales	16,242	8,708
Autres créances (*)	73,040,244	20,864,847
Comptes de régularisation	22,612	30,677
TOTAL	73,079,098	20,904,232

(*) Les "autres créances" comprennent 43.6 millions d'euros de créances liées aux activités de cash pooling au niveau de Socfinda (18.5 millions d'euros au 31 décembre 2021).

Note 9. Capital social

Le capital souscrit et entièrement libéré s'élève à 24.5 millions d'euros au 30 juin 2022 (inchangé par rapport à 2021).

Au 30 juin 2022, le capital est représenté par 19,594,260 actions sans valeur nominale.

	Actions ordinaires	
	30/06/2022	31/12/2021
Nombre d'actions au 30 Juin / 31 Décembre	19,594,260	19,594,260
Nombre d'actions émises entièrement libérées, sans désignation de valeur nominale	19,594,260	19,594,260

Note 10. Dettes financières

31/12/2021			
EUR	Moins d'un an	Plus d'un an	TOTAL
Dettes auprès d'établissements financiers (*)	8,842,645	78,136,408	86,979,053
Autres emprunts	11,184	0	11,184
Dettes liées aux contrats de location	26,341	401,008	427,349
TOTAL	8,880,170	78,537,416	87,417,586

30/06/2022			
EUR	Moins d'un an	Plus d'un an	TOTAL
Dettes auprès d'établissements financiers (*)	19,310,976	17,808,122	37,119,098
Autres emprunts	97,905	0	97,905
Dettes liées aux contrats de location	28,860	422,762	451,622
TOTAL	19,437,741	18,230,884	37,668,625

(*) En novembre 2021, PNS Ltd a obtenu un prêt de 100 millions de dollars. Ce prêt a été conclu au taux variable LIBOR à 3 mois +5%, et doit être entièrement remboursé au plus tard avant fin novembre 2026. Le LIBOR, lorsqu'il ne sera plus applicable, sera remplacé par le Secured Overnight Financing Rate (SOFR). À fin juin 2022, le prêt en cours s'élève à 40 millions de dollars.

Le Groupe est en conformité avec les covenants relatifs aux dettes auprès d'établissements financiers.

* Analyse de l'endettement à long terme par taux

31/12/2021					
EUR	Taux fixe	Taux	Taux variable	Taux	TOTAL
Dettes auprès d'établissements financiers					
Luxembourg	0	0	78,136,408	LIBOR 3-mois + 5% (*)	78,136,408

30/06/2022					
EUR	Taux fixe	Taux	Taux variable	Taux	TOTAL
Dettes auprès d'établissements financiers					
Luxembourg	0	0	17,808,122	LIBOR 3-mois + 5% (*)	17,808,122

(*) Le LIBOR devrait être remplacé par le taux SOFR lorsqu'il ne sera plus applicable.

* Trésorerie nette / (Dette nette)

EUR	30/06/2022	31/12/2021
Trésorerie et équivalents de trésorerie	57,458,422	73,404,709
Dettes financières à plus d'un an	-17,808,122	-78,136,408
Dettes financières à moins d'un an	-19,408,881	-8,853,829
Dettes liées aux contrats de location	-451,622	-427,349
Trésorerie nette / (Dette nette)	19,789,797	-14,012,877
Trésorerie et équivalents de trésorerie	57,458,422	73,404,709
Dettes financières à taux variable	-37,217,003	-86,990,237
Dettes liées aux contrats de location	-451,622	-427,349
Trésorerie nette / (Dette nette)	19,789,797	-14,012,877

* Réconciliation de la trésorerie nette / (dette nette)

	Trésorerie et équivalents de trésorerie	Dettes financières à plus d'un an	Dettes financières à moins d'un an	Dettes liées aux contrats de location	TOTAL
Situation au 1^{er} janvier 2021	19,832,117	0	0	-418,637	19,413,480
Flux de trésorerie	51,615,483	-12,001,941	402,595	25,143	40,041,280
Différences de conversion	1,957,109	-3,195,394	-361,616	-33,860	-1,633,761
Transferts	0	-62,939,073	-8,894,808	0	-71,833,881
Situation au 31 décembre 2021	73,404,710	-78,136,408	-8,853,829	-427,354	-14,012,881
Flux de trésorerie	-18,439,398	55,363,043	-125,515	13,759	36,811,889
Différences de conversion	2,493,111	-4,247,754	-1,204,388	-38,035	-2,997,066
Transferts	0	9,212,998	-9,225,149	0	-12,151
Situation au 30 juin 2022	57,458,423	-17,808,122	-19,408,881	-451,623	19,789,797

Note 11. Dettes commerciales et autres dettes

EUR	30/06/2022	31/12/2021
Dettes commerciales	8,870,548	4,003,741
Dettes sociales	2,245,568	841,332
Autres dettes (*)	19,787,648	21,344,312
Comptes de régularisation	15,624,020	18,798,271
TOTAL	46,527,784	44,987,656
Dont dettes courantes	46,527,784	44,987,656

(*) Dont 7.4 millions d'euros des dettes liées au cash pooling chez Socfinde (16.8 millions d'euros au 31 décembre 2021).

Note 12. Instruments financiers

31/12/2021	Titres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu		Autres actifs et passifs financiers		TOTAL	Autres actifs et passifs financiers (*)	
	Prêts et emprunts	À la juste valeur	Au coût			Prêts et emprunts (*)	À la juste valeur
EUR	Au coût	À la juste valeur	Au coût			À la juste valeur	À la juste valeur
Actifs							
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	501,082	0	501,082	0	0	0
Avances à long terme	175,885,677	0	85,592	175,971,269	175,885,677	85,592	85,592
Autres actifs non-courants	7,000,000	0	0	7,000,000	7,000,000	0	0
Créances commerciales	0	0	2,304,055	2,304,055	0	2,304,055	2,304,055
Autres créances	0	0	20,904,231	20,904,231	0	20,904,231	20,904,231
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0	0	73,404,709	73,404,709	0	73,404,709	73,404,709
Total actifs	182,885,677	501,082	96,698,587	280,085,346	182,885,677	96,698,587	96,698,587
Passifs							
Dettes financières à plus d'un an	78,136,408	0	0	78,136,408	78,136,408	0	0
Dettes à plus d'un an liées aux contrats de location	401,008	0	0	401,008	401,008	0	0
Dettes financières à moins d'un an	0	0	8,853,829	8,853,829	0	8,853,829	8,853,829
Dettes à moins d'un an liées aux contrats de location	26,341	0	0	26,341	26,341	0	0
Dettes commerciales (courantes)	0	0	4,003,741	4,003,741	0	4,003,741	4,003,741
Autres dettes (courantes)	0	0	40,983,912	40,983,912	0	40,983,912	40,983,912
Total passifs	78,563,757	0	53,841,482	132,405,239	78,563,757	53,841,482	53,841,482

(*) A titre d'information.

31/12/2021	Juste valeur			TOTAL
EUR	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	0	501,082	501,082

30/06/2022	Titres à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu		Autres actifs et passifs financiers	TOTAL	Autres actifs et passifs financiers (*)	
	Prêts et emprunts	À la juste valeur			Prêts et emprunts (*)	À la juste valeur
EUR	Au coût	À la juste valeur	Au coût		À la juste valeur	À la juste valeur
Actifs						
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	501,082	0	501,082	0	0
Avances à long terme	104,985,524	0	93,292	105,078,816	104,985,524	93,292
Autres actifs non-courants	7,000,000	0	0	7,000,000	7,000,000	0
Créances commerciales	0	0	3,390,293	3,390,293	0	3,390,293
Autres créances	0	0	73,079,099	73,079,099	0	73,079,099
Trésorerie et équivalents de trésorerie	0	0	57,458,422	57,458,422	0	57,458,422
Total actifs	111,985,524	501,082	134,021,106	246,507,712	111,985,524	134,021,106
Passifs						
Dettes financières à plus d'un an	17,808,122	0	0	17,808,122	17,808,122	0
Dettes à plus d'un an liées aux contrats de location	422,762	0	0	422,762	422,762	0
Dettes financières à moins d'un an	0	0	19,408,881	19,408,881	0	19,408,881
Dettes à moins d'un an liées aux contrats de location	28,860	0	0	28,860	28,860	0
Dettes commerciales (courantes)	0	0	8,870,548	8,870,548	0	8,870,548
Autres dettes (courantes)	0	0	37,657,236	37,657,236	0	37,657,236
Total passifs	18,259,744	0	65,936,665	84,196,409	18,259,744	65,936,665

(*) A titre d'information.

30/06/2022	Juste valeur			
EUR	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	TOTAL
Titres valorisés à la juste valeur par le biais des autres éléments du résultat étendu	0	0	501,082	501,082

La Direction considère que la valeur comptable des prêts est proche de leur juste valeur.

Note 13. Autres produits financiers

<i>EUR</i>	<i>2022</i> <i>(6 mois)</i>	<i>2021</i> <i>(6 mois)</i>
<i>Sur actifs / passifs non-courants</i>		
Intérêts sur autres participations	3,963,392	0
<i>Sur actifs / passifs courants</i>		
Intérêts provenant des créances et de la trésorerie	61,634	1,673,252
Gains de change	7,387,564	531,308
Autres	328,802	256,551
TOTAL	11,741,392	2,461,111

Note 14. Charges financières

<i>EUR</i>	<i>2022</i> <i>(6 mois)</i>	<i>2021</i> <i>(6 mois)</i>
Charge d'intérêt liée aux contrats de location	20,528	18,569
Intérêts et charges financières (*)	1,933,969	29,700
Pertes de change	2,697,969	740,526
Autres	317,902	26,054
TOTAL	4,970,368	814,849

(*) En novembre 2021, PNS Ltd a reçu un prêt de 100 millions de dollars (voir Note 10).

Note 15. Dividendes

L'Assemblée générale annuelle du 31 mai 2022 a approuvé le paiement d'un dividende total de 1.40 euro par action, dont un acompte de 0.40 euro par action a été payé en novembre 2021. Suite à cette approbation, un solde de 1.00 euro par action, représentant un montant total de 19.6 millions d'euros, a été payé au cours du premier semestre 2022.

	<i>2022</i>	<i>2021</i>
Dividendes et acomptes sur dividendes distribués sur la période	19,594,260	17,634,834
Nombre d'actions	19,594,260	19,594,260
Dividende par action distribué sur la période	1.00	0.90

Note 16. Information relatives aux parties liées

* Rémunérations allouées aux administrateurs

EUR	2022 (6 mois)	2021 (6 mois)
Avantages à court terme	10,837,183	4,895,480

* Transactions relatives aux autres parties liées

31/12/2021				
EUR	Maison mère	Entreprises associées	Autres parties liées	TOTAL
Actifs non-courants				
Avances à long terme	175,293,177	592,500	0	175,885,677
Autres actifs non-courants	0	7,000,000	0	7,000,000
	175,293,177	7,592,500	0	182,885,677
Actifs courants				
Créances commerciales	0	1,023,084	0	1,023,084
Autres créances (Note 8)	11,479,691	5,539,924	2,249,186	19,268,800
	11,479,691	6,563,008	2,249,186	20,291,884
Passifs courants				
Dettes financières	0	11,044	0	11,044
Dettes commerciales	0	97,731	0	97,731
Autres dettes (Note 11)	0	9,631,904	1,587,759	11,219,663
	0	9,740,679	1,587,759	11,328,438

2021				
(6 mois)	Maison mère	Entreprises associées	Autres parties liées	TOTAL
Transactions entre parties liées				
Prestations de services et livraisons de biens effectuées	0	6,612,271	32,163	6,644,434
Prestations de services et livraisons de biens reçues	0	2,790,430	0	2,790,430
Produits financiers	30,342	13,015	1,629,894	1,673,251
Charges financières	0	0	0	0

30/06/2022

EUR	Maison mère	Entreprises associées	Autres parties liées	TOTAL
Actifs non-courants				
Avances à long terme	104,573,024	412,500	0	104,985,524
Autres actifs non-courants	0	7,000,000	0	7,000,000
	104,573,024	7,412,500	0	111,985,524
Actifs courants				
Créances commerciales	0	1,524,552	0	1,524,552
Autres créances (Note 8)	29,513,066	12,427,481	30,767,522	72,708,069
	29,513,066	13,952,033	30,767,522	74,232,621
Passifs courants				
Dettes financières	0	97,904	0	97,904
Dettes commerciales	0	166,285	0	166,285
Autres dettes (Note 11)	0	9,607,989	0	9,607,989
	0	9,872,178	0	9,872,178

2022

(6 mois)	Maison mère	Entreprises associées	Autres parties liées	TOTAL
Transactions entre parties liées				
Prestations de services et livraisons de biens effectuées	0	7,024,934	34,356	7,059,290
Prestations de services et livraisons de biens reçues	0	3,269,646	0	3,269,646
Produits financiers	3,981,272	16,900	21,286	4,019,458
Charges financières	0	0	0	0

Les transactions entre parties liées sont effectuées à des conditions de marché.

Au 30 juin 2022, Socfinasia présente une créance de 100 millions d'euros envers Socfin. Cette créance comporte un intérêt de 4%. Le montant des intérêts comptabilisés pour le premier semestre 2022 s'élève à 2.0 millions d'euros.

Au 30 juin 2022, PNS Ltd a une créance de 25.1 millions d'euros sur Socfin. Cette créance porte intérêt au taux LIBOR 3 mois + 6,7%. Le montant des intérêts comptabilisés pour le premier semestre 2022 est de 2.0 million d'euros.

Aucune transaction significative n'a été enregistrée avec la maison mère Socfin à l'exception du paiement des dividendes par Socfinasia pour un montant de 10.2 millions d'euros en 2021 et de 11.4 millions d'euros en 2022. En outre, au 30 juin 2022, Socfinde présente une créance de 7.6 millions d'euros avec la maison-mère.

Les transactions relatives aux autres parties liées sont réalisées avec la société Socfinde, société de droit luxembourgeois, faisant partie du périmètre consolidé.

Au 30 juin 2022, Socfinde présente une créance de 30.8 millions d'euros envers Socfinaf (2021: 2.2 millions d'euros). Cette créance porte un intérêt annuel au taux LIBOR 1 mois +0.5% avec un taux plancher à 0.5%. Le montant d'intérêts comptabilisés pour le premier semestre 2022 est de 0.0 million d'euros.

Note 17. Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan existant au 30 juin 2022 sont similaires à ceux du 31 décembre 2021, étant donné qu'au fur et à mesure des remboursements, les dettes pour lesquelles ces garanties ont été fournies sont réduites des remboursements effectués.

Note 18. Information sectorielle

Conformément à IFRS 8, l'information analysée par la Direction est basée sur la répartition géographique des risques politiques et économiques. Par conséquent, les secteurs présentés sont les suivants : Indonésie, Cambodge et Europe.

Les produits du secteur opérationnel Indonésie proviennent des ventes d'huile de palme et de caoutchouc, ceux du secteur Cambodge proviennent exclusivement des ventes de caoutchouc, ceux du secteur Europe proviennent des prestations de services administratifs, d'assistance à la gestion des plantations et la commercialisation des produits hors Groupe. Le résultat sectoriel du Groupe est le résultat opérationnel des activités.

Les chiffres présentés proviennent du reporting interne. Ils ne tiennent compte d'aucun retraitement de consolidation ni de retraitement IFRS et ne sont donc pas directement comparables aux montants repris dans l'état de la situation financière et au compte de résultat consolidés.

* Résultat sectoriel au 30 juin 2021

<i>EUR</i>	<i>Produits des activités ordinaires provenant des clients externes</i>	<i>Produits des activités ordinaires intersecteurs</i>	<i>Résultat sectoriel (*)</i>
Europe	0	0	-1,610,383
Cambodge	3,575,393	263,406	84,834
Indonésie	76,535,701	0	33,276,566
TOTAL	80,111,094	263,406	31,751,017
Elimination des produits des activités ordinaires intersecteurs			-263,406
Juste valeur de la production agricole			-1,235,342
Autres retraitements IFRS			-451,555
Retraitements de consolidation (intragroupes et autres)			-618,236
Produits financiers			2,467,917
Charges financières			-1,453,983
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées			2,344,482
Impôts			-8,261,454
Résultat net de la période			24,279,439

(*) Le résultat de la période inclut les charges opérationnelles.

* Résultat sectoriel au 30 juin 2022

<i>EUR</i>	<i>Produits des activités ordinaires provenant des clients externes</i>	<i>Produits des activités ordinaires intersecteurs</i>	<i>Résultat sectoriel (*)</i>
Europe	0	0	-1,312,999
Cambodge	4,255,045	0	-367,832
Indonésie	108,085,810	0	60,206,133
TOTAL	112,340,855	0	58,525,302
Juste valeur de la production agricole			2,429,084
Autres retraitements IFRS			1,548
Retraitements de consolidation (intragroupes et autres)			-6,174,426
Produits financiers			12,101,373
Charges financières			-5,272,292
Quote-part du Groupe dans le résultat des entreprises associées			4,608,248
Impôts			-19,413,385
Résultat net de la période			46,805,452

(*) Le résultat de la période inclut les charges opérationnelles.

*** Total des actifs sectoriels**

Les actifs sectoriels sont présentés pour répondre aux exigences de la norme IFRS 8. Ils proviennent du reporting interne et ne tiennent compte d'aucun retraitement de consolidation ni de retraitement IFRS.

Ils incluent les immobilisations, les actifs biologiques, les créances commerciales, les stocks, la trésorerie et les équivalents de trésorerie.

EUR	30/06/2022	31/12/2021
Europe	49,060,029	50,366,111
Cambodge	72,698,168	68,843,348
Indonésie	120,033,641	127,714,998
TOTAL	241,791,838	246,924,456
IFRS 3 / IAS 16 : Actifs biologiques producteurs	333,005	-395,689
IAS 2 / IAS 41 : Production agricole	1,740,838	114,882
Autres retraitements IFRS	-1,303,972	-530,493
Retraitements de consolidation (intragroupes et autres)	4,743,354	4,389,329
Total des actifs sectoriels consolidés	247,305,063	250,502,486
Actifs consolidés non inclus dans les actifs sectoriels		
Droits d'utilisation des actifs	1,701,617	910,065
Participations dans des entreprises associées	19,717,249	21,934,906
Titres valorisés à la juste valeur par le biais de compte de résultat étendu	501,082	501,082
Avances à long terme	105,078,817	175,971,270
Actifs d'impôts différés	7,766,496	7,870,915
Autres actifs non courants	7,000,000	7,000,000
Actifs consolidés non courants	141,765,262	214,188,239
Autres créances	73,079,099	20,904,231
Actifs d'impôts exigibles	1,559,998	1,228,967
Actifs consolidés courants	74,639,096	22,133,197
Total actifs consolidés non inclus dans les actifs sectoriels	216,404,358	236,321,436
Total actifs	463,709,421	486,823,922

*** Total des passifs sectoriels**

Les passifs sectoriels comprennent uniquement les dettes commerciales et les autres dettes.

EUR	30/06/2022	31/12/2021
Europe	68,195,198	29,914,750
Cambodge	621,491	1,154,105
Indonésie	24,695,953	23,690,766
TOTAL	93,512,642	54,759,620
Retraitements de consolidation (intragroupes et autres)	-46,984,858	-9,771,966
Total des passifs sectoriels consolidés	46,527,784	44,987,653
Passifs consolidés non inclus dans les passifs sectoriels		
Capitaux propres totaux	324,026,332	295,921,208
Passifs non-courants	63,927,719	121,028,937
Dettes financières à moins d'un an	19,408,881	8,853,829
Dettes à moins d'un an liées aux contrats de location	28,860	26,341
Passifs d'impôts exigibles	9,789,845	16,005,952
Provisions	0	0
Total passifs consolidés non inclus dans les passifs sectoriels	417,181,637	441,836,268
Total capitaux propres et passifs	463,709,421	486,823,921

Note 19. Bénéfice avant intérêts, impôts, dépréciations et amortissements

<i>EUR</i>	<i>2022</i> <i>(6 mois)</i>	<i>2021</i> <i>(6 mois)</i>
Résultat net après impôts (Part du groupe)	42,434,574	21,864,138
Part des participations ne donnant pas le contrôle dans le résultat	4,370,881	2,415,303
Part du Groupe dans le résultat des entreprises associées	-4,608,248	-2,344,482
Dividendes des entreprises associées	6,940,494	3,133,509
Juste valeur de la production agricole	-2,429,084	1,235,342
Dotations et reprises aux amortissements et provisions	5,757,854	5,245,600
Plus et moins-values sur cessions d'actifs	418,608	632,328
Charge d'impôts	19,413,384	8,261,454
Autres produits financiers	-11,741,392	-2,461,111
Autres produits financiers inclus dans les reprises d'amortissements et provisions	0	3
Charges financières	4,970,367	814,849
Charges financières incluses dans les dotations aux amortissements et provisions	0	0
Impact du retraitement des contrats de location sur l'EBITDA	-90,242	-82,139
TOTAL	65,437,196	38,714,794

Note 20. Evénements postérieurs à la date de clôture

Aucun événement important n'est à signaler. Toutefois, il convient de noter que les investissements du Groupe en Asie du Sud-Est peuvent être soumis à des risques politiques et économiques. Les directeurs et responsables locaux suivent quotidiennement l'évolution de la situation. Le potentiel de production des plantations reste inchangé et les prix de revient sont maintenus aussi bas que possible.