

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1977 B 05724 Numéro SIREN : 557 350 253 Nom ou dénomination : B.S.A.
--

Ce dépôt a été enregistré le 11/07/2022 sous le numéro de dépôt 84006

COMPTES ANNUELS

B.S.A. SAS

Exercice Clos le 31/12/2021

I. BILAN AU 31/12/2021

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 610 934		2 610 934	2 610 934
Fonds commercial	462 073	231 038	231 035	277 244
Autres immobilisations incorporelles	9 715 180	4 857 591	4 857 589	5 829 108
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	21 264	21 264		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	6 360 061 144	157 640	6 359 903 504	3 828 578 597
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	434 191		434 191	434 191
Prêts				
Autres immobilisations financières	25		25	25
ACTIF IMMOBILISE	6 373 304 811	5 267 533	6 368 037 278	3 837 730 098
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, acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	57 221 705	134 132	57 087 574	37 904 718
Autres créances	47 386 879		47 386 879	53 963 221
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 098		1 098	1 098
(Donc actions propres) :				
Disponibilités				
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				56 151
ACTIF CIRCULANT	104 609 682	134 132	104 475 550	91 925 187
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	6 477 914 493	5 401 665	6 472 512 828	3 929 655 286

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 16 557 232)	16 557 232	16 557 232
Primes d'émission, de fusion, d'apport	41 674 049	41 674 049
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 681 968	1 681 968
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	1 977 624 755	1 976 812 171
Report à nouveau	195 259 474	195 259 474
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	104 492 875	31 857 395
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	2 337 290 353	2 263 842 288
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	170 782 430	170 782 430
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		70 027 080
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	3 904 922 341	1 346 583 571
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 295 908	15 790 505
Dettes fiscales et sociales	9 082 255	18 092 896
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	17 392 349	44 536 516
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	4 134 475 283	1 665 812 998
Ecart de conversion passif	747 192	
TOTAL GENERAL	6 472 512 828	3 929 655 286

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021		Exercice 2020	
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	45 324 690	28 273 571	73 598 260	71 799 538
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	45 324 690	28 273 571	73 598 260	71 799 538
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			73 598 260	71 799 538
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 059	2 537
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			40 620 267	19 068 402
Impôts, taxes et versements assimilés			1 519 171	1 625 147
Salaires et traitements			9 369 687	20 476 644
Charges sociales			3 135 770	5 776 278
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 017 728	1 084 822
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			70 000	70 000
CHARGES D'EXPLOITATION			55 734 682	48 103 830
RESULTAT D'EXPLOITATION			17 863 579	23 695 708
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			2 380 665	15 135 108
Perte supportée ou bénéfice transféré			2 428 132	
PRODUITS FINANCIERS			84 676 137	2 504 630
Produits financiers de participations			84 462 972	2 119 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			152 640	385 488
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			60 525	142
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			25 264 006	23 091 087
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			25 251 998	23 066 117
Différences négatives de change			12 008	24 970
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			59 412 130	-20 586 456
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			77 228 242	18 244 360
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 143 593	526 632
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1 143 593	97 749
Produits exceptionnels sur opérations en capital				428 883
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			139 696	517 981
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			139 696	375 217
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				142 764
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			1 003 897	8 651
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			246 816	194 216
Impôts sur les bénéfices			-26 507 552	-13 798 600
TOTAL DES PRODUITS			161 798 655	89 965 909
TOTAL DES CHARGES			57 305 780	58 108 514
BENEFICE OU PERTE			104 492 875	31 857 395

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	6
3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	7
3.1. PRINCIPES GENERAUX.....	7
3.2. METHODE D'EVALUATION	7
3.2.1. Immobilisations incorporelles	7
3.2.2. Immobilisations corporelles	7
3.2.3. Immobilisations financières.....	8
3.2.4. Stocks et en-cours	8
3.2.5. Créances	8
3.2.6. Engagements en matière de retraite	8
3.2.7. Primes de médailles du travail	8
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	9
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	9
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	9
4.1.2. Tableau des amortissements.....	9
4.2. ETAT DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	9
4.3. PRODUITS A RECEVOIR	10
4.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	10
4.5. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	10
4.6. CAPITAUX PROPRES	10
4.6.1. Capital social	10
4.6.2. Ecarts de réévaluation	10
4.7. ETAT DES ECHEANCES ET DES DETTES.....	11
4.8. CHARGES A PAYER	11
4.9. ETAT DES PROVISIONS	12
4.10. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	12
4.11. ECARTS DE CONVERSION.....	12
4.12. VENTILATION DE L'EFFECTIF MOYEN.....	13
4.13. REMUNERATION DES DIRIGEANTS	13
4.14. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES.....	13
4.15. SITUATION FISCALE LATENTE.....	14
4.16. RESULTAT HORS EVALUATION FISCALE DEROGATOIRE.....	14
4.17. RESULTAT EXCEPTIONNEL .ERREUR ! SIGNET NON DEFINI.	14
5. AUTRES INFORMATIONS	15
5.1. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES.....	15
5.2. ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS CREDIT-BAIL	15
5.3. INFORMATIONS EN MATIERE DE CREDIT BAIL ...	15
5.4. IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE	16
5.5. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	17

Forme : SAS

Adresse : 0010 RUE ADOLPHE BECK

Ville : LAVAL CEDEX 9

Capital : 16 557 232

N° Siret : 55735025300034

Code APE : 7010Z

La présente annexe se rapporte au bilan de l'exercice clos le 31/12/2021, avant affectation du résultat.

Le total du bilan est de 6 472 512 828 €, et le compte de résultat présenté sous forme de liste, laisse apparaître un bénéfice de 104 492 875 €, avant affectation des résultats.

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 soit une durée de 12 mois.

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

1.FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Il est intervenu dès le mois de mars 2020 une crise pandémique, dite Covid-19. Cette pandémie n'a pas eu d'impact significativement défavorable sur les activités de l'entité au cours de l'exercice.

En date du 08 décembre 2021, BSA a fait apport à la valeur nette comptable de ses 99.99% de titres de la société BGI, 10 à 20 rue Adolphe beck, 53 000 Laval à la société Groupe Lactalis détenue à 47.37% .

En décembre 2021, la société BSA a souscrit à l'augmentation de capital de la société Lactalis Cheese and Dairy Holding Inc (USA) .

2.EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Suite aux opérations militaires déclenchées par la Russie en Ukraine le 24 février 2022, l'activité industrielle des 3 sites de production du Groupe a été fortement réduite.

Les sanctions prises en réponse contre la Russie, notamment par l'Union Européenne et les Etats Unis, sont susceptibles d'affecter négativement l'activité de nos filiales dans cette fédération.

Il n'est pas possible à ce stade de déterminer l'ensemble des conséquences à venir pour Le Groupe.

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1. Principes généraux

Les comptes sociaux sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du Plan Comptable Général (Règlement. ANC 2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date des comptes annuels).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

L'évaluation des éléments inscrits est pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Par ailleurs, il a été fait application des dispositions particulières du Plan comptable professionnel de la F.N.I.L. approuvé par le Conseil national de la Comptabilité.

3.2. Méthode d'évaluation

3.2.1. Immobilisations incorporelles

- Le fonds commercial est inscrit pour sa valeur d'acquisition.
- Les immobilisations incorporelles sont composées de zones de ramassage pour 9 715 179.50 € en valeur brute.
- Les zones de collecte, les fonds commerciaux, ainsi que le poste clientèle achalandage ont été amortis sur 10 ans à partir de 2017. En effet, il a été déterminé qu'il était prévisible que ces actifs incorporels aient une durée de vie limitée.

3.2.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées :

- A leur coût d'acquisition, pour celles acquises à titre onéreux
- A leur valeur vénale, pour celles acquises à titre gratuit. L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif.

3.2.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières et les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

A chaque clôture, la valeur comptable des titres de participations est comparée à la valeur d'inventaire.

La valeur d'inventaire de chaque participation est déterminée en fonction de la quote-part de situation nette détenue dans chaque filiale, de ses perspectives de rentabilité et de son utilité.

Si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable à la clôture, une provision pour dépréciation est enregistrée.

3.2.4. Stocks et en-cours

Néant

3.2.5. Créances

Les créances ont été inscrites pour leur valeur nominale. Les créances douteuses ont été dépréciées par voie de provision, pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

3.2.6. Engagements en matière de retraite

Les indemnités conventionnelles ou légales sont comptabilisées en charges lors du départ du salarié.

Il n'est pas constitué de provision en fonction des droits connus au prorata de l'ancienneté du salarié.

Le salarié ne bénéficie pas de régime en dehors de ceux prévus normalement par la convention collective.

Le montant de l'engagement hors bilan est évalué à : 1 974 565€

Il est basé sur l'ancienneté des salariés par rapport à leur temps normal de carrière.

3.2.7. Primes de médailles du travail

Les engagements relatifs aux médailles du travail sont provisionnés. Un ajustement de la provision a été effectué pour tenir compte de la situation à la fin de l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Toutes les opérations effectuées avec des parties liées sont conclues à des conditions courantes et normales, ou ne sont pas significatives.

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Les variations de l'actif immobilisé brut s'analysent comme suit :

Rubriques	Au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2021
Immobilisations Incorporelles	12 788 187			12 788 187
Immobilisations Corporelles	21 264			21 264
Immobilisations Financières	3 829 170 453	3 081 362 891	550 037 984	6 360 495 360
TOTAL	3 841 979 904	3 081 362 891	550 037 984	6 373 304 811

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Les variations des amortissements se présentent de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres Immobilisations incorporelles	4 070 901	1 017 728		5 088 629
Immobilisations Corporelles	21 264			21 264
TOTAL	4 092 165	1 017 728	0	5 109 893

Dont Linéaire : 1 017 728

Dégressif : 0

Exceptionnel : 0

4.2. Etat des créances à la clôture de l'exercice

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 104 608 609 €.

Toutes les échéances sont inférieures à 1 an.

4.3. Produits à recevoir

	31/12/2021	31/12/2020
Clients – Factures à Etablir	25 545 888	11 843 573
Fournisseurs – Rabais, remises et ristournes à obtenir		
Autres Produits à recevoir		
Total	25 545 888	11 843 573

4.4. Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition.
Les plus-values latentes, par rapport au cours à la date de clôture de l'exercice, ne sont pas comptabilisées.

4.5. Charges constatées d'avance

Néant

4.6. Capitaux propres

4.6.1. Capital social

Le capital social est composé de 1 034 827 actions d'une valeur nominale de 16 €.

La variation des capitaux propres de + 73 448 065€ s'explique par :

- Distribution de dividendes :	- 31 044 810
- Résultat de l'exercice :	104 492 875
Variation :	+73 448 065

4.6.2. Ecart de Réévaluation

Néant

4.7 Etat des échéances et des dettes

Le total des dettes, à la clôture de l'exercice, s'élève à 4 134 475 283€.

Il comprend, à hauteur 4 075 704 771€, des emprunts et dettes financières, dont les échéances sont les suivantes :

- à un an au plus 782 430€
- à plus d'un an et cinq ans au plus 4 074 922 341 €
- à plus de cinq ans 0€

Toutes les autres dettes ont une échéance inférieure à un an.

4.8 Charges à payer

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs – Factures non parvenues	19 015 566	5 433 203
Intérêts courus	832 430	859 510
Dettes Fiscales et Sociales (Congés Payés, organismes sociaux...)	4 648 397	3 042 016
Total	24 496 393	9 334 729

4.9. Etat des provisions

Les mouvements concernant l'exercice sont détaillés ci-après :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises Provisions utilisées	Reprises Provisions non utilisées	Au 31/12/2021
<u>Provisions réglementées</u>					
Prov investissements					
Hausse des Prix					
Amortissements Dérogatoires					
Autres					
<u>Provisions pour risques et charges</u>					
<u>Provisions pour dépréciation :</u>					
Sur immob.corp. & incorp.					
Sur immobilisations financières	157 640				157 640
Sur stocks					
Sur créances clients	134 132				134 132
Sur autres créances					
TOTAL	291 772	0	0	0	291 772

4.10. Produits constatés d'avance

Néant

4.11. Ecarts de conversion

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en Euros sur la base du dernier cours de change.

- La perte de conversion latente au 31/12 correspondant à l'application du taux de conversion est enregistrée le cas échéant à l'actif du bilan dans le compte différence de conversion – actif et a fait l'objet de la constitution d'une provision pour perte de change de même montant .
- Le gain de conversion latent au 31/12 correspondant à l'application du taux de conversion est enregistré le cas échéant au passif au bilan dans le compte différence de conversion – passif.

4.12. Ventilation de l'effectif moyen

Catégories	2021	2020
Ingénieurs et cadres	8	7
Agents de maîtrise, techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	8	7

4.13. Rémunération des dirigeants

S'agissant d'une information confidentielle celle-ci n'est pas communiquée.

4.14. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Montant avant impôt	Impôt dû	Avoirs fiscaux	Montant net
Résultat courant	77 228 242	-1 685 934	2 674 537	78 216 845
Résultat exceptionnel	757 081	-255 954		501 127
Intégration fiscale		25 304 227	470 676	25 774 903
TOTAL	77 985 323	23 362 339	3 145 213	104 492 875

BSA est la société mère du groupe intégré fiscalement. Le groupe intégré fiscalement applique le principe de neutralité.

4.15. Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

Rubriques	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
<i>Accroissement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions réglementées (hors dérogatoires)		
Total	0	0
<i>Allègement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions et charges non déductibles		
Participation des salariés	246 816	194 216
Contribution sociale de solidarité	129 584	87 831
Total	276 400	282 047
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

4.16. Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

Néant

4.17. Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels sont de 1 143 593€, et les charges exceptionnelles sont de 139 696€.

Soit un résultat exceptionnel de 1 003 897€, qui concerne des charges et produits exceptionnels de diverses natures.

5.AUTRES INFORMATIONS

5.1 Engagements financiers hors crédit-bail

Néant

5.2 Dettes garanties par des suretés réelles

Montants	
<u>Engagements donnés</u>	
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	96 586 255
Autres engagements donnés	
Total	96 586 255
<u>Engagements reçus</u>	
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus	
Total	0

Garantie en première demande au profit du Fonds dans le cadre de la Titrisation.

Sûretés consenties par BSA

Garantie en première demande consentie par BSA au profit des banques en garantie des obligations de BSA Finances en sa qualité d'emprunteur au titre des facilités.

5.3 Informations en matière de crédit-bail

Néant

5.4 Identité de la société consolidante

La société BSA est la société est la tête du Groupe BSA et présente des comptes consolidés.

5.5 Liste des filiales et participations

	Quote-part de Capital	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice clos	Chiffres d'affaires
<i>FILIALES :</i>				
-Lactalis Polska	100 %	29 829 464	3 473 522	252 560 739
-BSA International	99.99 %	2 759 640 576	14 092 395	151 436 456
-Claudel Roustang Galac	99.99 %	837 443 776	72 501 417	10 128 239
-Lactalis Produits Laitiers	99.99 %	8 626 205	376 694	1 225 261
-SLAM	99.98 %	11 834 800	9 981 482	0
-B.S.A.Finances	99.90 %	16 000		
-L.R.D.	99.80 %	80 000		44 981 285
-Les Distributeurs Associés	99.92 %	23 539 352	2 357 156	0
-Polser	95.10 %	38 939 402	1 731 180	80 560 912
-Lactalis Vostok SA	90.00 %	45 155 873	10 052 644	143 500 163
-Les Fermiers Normands	83.31 %	20 589 427	39 963	0
-Lactalis Istra	70.00 %	30 936 793	2 630 557	45 467 571
-Groupe Lactalis-	47.37 %	3 118 247 531	186 301 554	2 924 393 923
-Lactalis Dairy Holding INC	100.00 %	2 542 791 050	(29 468)	0
- Lactalis US Yogurt Holding	100, 00%	1 375 436 652	77 560 848	0
-Lactalis Nestlé Brands	60%			
-Fromages.com	100.00%	- 147 148	-61822	1 043 760
<i>PARTICIPATIONS :</i>				
Normandie Perche Lait	20%	83704	420	0
Air MAYENNE	32,30%			

B.S.A.
Société par actions simplifiée
Au capital de 16 557 232,00 EUR
Siège social : Tour Maine Montparnasse
33, avenue du Maine – 75015 PARIS
557 350 253 RCS PARIS
(la « Société »)

Extrait certifié conforme de la résolution d'affectation du résultat proposée et votée
de l'assemblée générale ordinaire annuelle du 12 mai 2022
(comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2021)

RESOLUTION N°5

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice distribuable de l'exercice d'un montant de 104 492 875 EUR de la façon suivante :

- au titre des dividendes : 32 597 050,50 EUR, soit 31,50 EUR par action ;
- le solde, au compte « Autres réserves ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du C.G.I., il est rappelé que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les 3 exercices précédents, ont été les suivantes :

EXERCICE	DIVIDENDE DISTRIBUE
AG 2021 / COMPTES 2020	30 EUR / action
AG 2020 / COMPTES 2019	21,20 EUR / action
AG 2019 / COMPTES 2018	26,50 EUR / action

POUR CERTIFICATION CONFORME

M. Emmanuel BESNIER

Président du Directoire



**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

B.S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

MAZARS
Le Ouessant
9, rue Maurice Fabre
35000 Rennes
S.A. à directoire et conseil de surveillance
au capital de € 8 320 000
784 824 153 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG et Autres
3, rue Emile Masson
CS 21919
44019 Nantes cedex 1
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

B.S.A.

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société B.S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société B.S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

■ **Référentiel d'audit**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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.

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.

La note 3.2.3 de l'annexe des comptes annuels expose les règles et les méthodes comptables relatives à la valeur d'inventaire des participations. Dans le cadre de notre appréciation des règles et des principes comptables suivis par votre société, nous avons examiné le caractère approprié des méthodes comptables retenues, apprécié leur correcte application et revu les informations fournies dans la note correspondante de l'annexe.

Vérifications spécifiques

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

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

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.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle 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 directoire.

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.

Rennes et Nantes, le 31 mars 2022

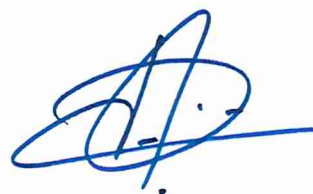
Les Commissaires aux Comptes

MAZARS

A blue ink signature consisting of a large, stylized 'S' followed by a horizontal stroke and a loop.

Ludovic Sevestre

ERNST & YOUNG et Autres

A blue ink signature consisting of a large, stylized 'A' followed by a horizontal stroke and a loop.

Luc Derrien

COMPTES ANNUELS

B.S.A. SAS

Exercice Clos le 31/12/2021

I. BILAN AU 31/12/2021

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Frev.	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 610 934		2 610 934	2 610 934
Fonds commercial	462 073	231 038	231 035	277 244
Autres immobilisations incorporelles	9 715 180	4 857 591	4 857 589	5 829 108
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles	21 264	21 264		
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	6 360 061 144	157 640	6 359 903 504	3 828 578 597
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	434 191		434 191	434 191
Prêts				
Autres immobilisations financières	25		25	25
ACTIF IMMOBILISE	6 373 304 811	5 267 533	6 368 037 278	3 837 730 098
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, acomptes versés sur commandes				
CRÉANCES				
Créances clients et comptes rattachés	57 221 705	134 132	57 087 574	37 904 718
Autres créances	47 386 879		47 386 879	53 963 221
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 098		1 098	1 098
(Donc actions propres) :				
Disponibilités				
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				56 151
ACTIF CIRCULANT	104 609 682	134 132	104 475 550	91 925 187
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	6 477 914 493	5 401 665	6 472 512 828	3 929 655 286

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel (dont versé : 16 557 232)	16 557 232	16 557 232
Primes d'émission, de fusion, d'apport	41 674 049	41 674 049
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 681 968	1 681 968
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	1 977 624 755	1 976 812 171
Report à nouveau	195 259 474	195 259 474
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	104 492 875	31 857 395
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	2 337 290 353	2 263 842 288
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	170 782 430	170 782 430
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		70 027 080
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	3 904 922 341	1 346 583 571
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 295 908	15 790 505
Dettes fiscales et sociales	9 082 255	18 092 896
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	17 392 349	44 536 516
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	4 134 475 283	1 665 812 998
Ecart de conversion passif	747 192	
TOTAL GENERAL	6 472 512 828	3 929 655 286

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Rubriques	Exercice 2021		Exercice 2020	
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	45 324 690	28 273 571	73 598 260	71 799 538
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	45 324 690	28 273 571	73 598 260	71 799 538
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			73 598 260	71 799 538
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			2 059	2 537
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			40 620 267	19 068 402
Impôts, taxes et versements assimilés			1 519 171	1 625 147
Salaires et traitements			9 369 687	20 476 644
Charges sociales			3 135 770	5 776 278
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 017 728	1 084 822
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			70 000	70 000
CHARGES D'EXPLOITATION			55 734 682	48 103 830
RESULTAT D'EXPLOITATION			17 863 579	23 695 708
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			2 380 665	15 135 108
Perte supportée ou bénéfice transféré			2 428 132	
PRODUITS FINANCIERS			84 676 137	2 504 630
Produits financiers de participations			84 462 972	2 119 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			152 640	385 488
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			60 525	142
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			25 264 006	23 091 087
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			25 251 998	23 066 117
Différences négatives de change			12 008	24 970
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			59 412 130	-20 586 456
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			77 228 242	18 244 360
PRODUITS EXCEPTIONNELS			1 143 593	526 632
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1 143 593	97 749
Produits exceptionnels sur opérations en capital				428 883
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			139 696	517 981
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			139 696	375 217
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				142 764
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			1 003 897	8 651
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			246 816	194 216
Impôts sur les bénéfices			-26 507 552	-13 798 600
TOTAL DES PRODUITS			161 798 655	89 965 909
TOTAL DES CHARGES			57 305 780	58 108 514
BENEFICE OU PERTE			104 492 875	31 857 395

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	6
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	6
3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	7
3.1. PRINCIPES GENERAUX.....	7
3.2. METHODE D'EVALUATION	7
3.2.1. Immobilisations incorporelles	7
3.2.2. Immobilisations corporelles	7
3.2.3. Immobilisations financières.....	8
3.2.4. Stocks et en-cours	8
3.2.5. Créances	8
3.2.6. Engagements en matière de retraite	8
3.2.7. Primes de médailles du travail	8
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	9
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES.....	9
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	9
4.1.2. Tableau des amortissements.....	9
4.2. ETAT DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE	9
4.3. PRODUITS A RECEVOIR	10
4.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	10
4.5. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	10
4.6. CAPITAUX PROPRES	10
4.6.1. Capital social	10
4.6.2. Ecarts de réévaluation	10
4.7. ETAT DES ECHEANCES ET DES DETTES.....	11
4.8. CHARGES A PAYER	11
4.9. ETAT DES PROVISIONS	12
4.10. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE.....	12
4.11. ECARTS DE CONVERSION.....	12
4.12. VENTILATION DE L'EFFECTIF MOYEN.....	13
4.13. REMUNERATION DES DIRIGEANTS	13
4.14. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES.....	13
4.15. SITUATION FISCALE LATENTE.....	14
4.16. RESULTAT HORS EVALUATION FISCALE DEROGATOIRE.....	14
4.17. RESULTAT EXCEPTIONNEL .ERREUR ! SIGNET NON DEFINI.	14
5. AUTRES INFORMATIONS	15
5.1. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES	15
5.2. ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS CREDIT-BAIL	15
5.3. INFORMATIONS EN MATIERE DE CREDIT BAIL ...	15
5.4. IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE	16
5.5. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	17

Forme : SAS

Adresse : 0010 RUE ADOLPHE BECK

Ville : LAVAL CEDEX 9

Capital : 16 557 232

N° Siret : 55735025300034

Code APE : 7010Z

La présente annexe se rapporte au bilan de l'exercice clos le 31/12/2021, avant affectation du résultat.

Le total du bilan est de 6 472 512 828 €, et le compte de résultat présenté sous forme de liste, laisse apparaître un bénéfice de 104 492 875 €, avant affectation des résultats.

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2021 au 31/12/2021 soit une durée de 12 mois.

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

1.FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Il est intervenu dès le mois de mars 2020 une crise pandémique, dite Covid-19. Cette pandémie n'a pas eu d'impact significativement défavorable sur les activités de l'entité au cours de l'exercice.

En date du 08 décembre 2021, BSA a fait apport à la valeur nette comptable de ses 99.99% de titres de la société BGI, 10 à 20 rue Adolphe beck, 53 000 Laval à la société Groupe Lactalis détenue à 47.37% .

En décembre 2021, la société BSA a souscrit à l'augmentation de capital de la société Lactalis Cheese and Dairy Holding Inc (USA) .

2.EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Suite aux opérations militaires déclenchées par la Russie en Ukraine le 24 février 2022, l'activité industrielle des 3 sites de production du Groupe a été fortement réduite.

Les sanctions prises en réponse contre la Russie, notamment par l'Union Européenne et les Etats Unis, sont susceptibles d'affecter négativement l'activité de nos filiales dans cette fédération.

Il n'est pas possible à ce stade de déterminer l'ensemble des conséquences à venir pour Le Groupe.

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1. Principes généraux

Les comptes sociaux sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du Plan Comptable Général (Règlement. ANC 2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date des comptes annuels).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

L'évaluation des éléments inscrits est pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques.

Par ailleurs, il a été fait application des dispositions particulières du Plan comptable professionnel de la F.N.I.L. approuvé par le Conseil national de la Comptabilité.

3.2. Méthode d'évaluation

3.2.1. Immobilisations incorporelles

- Le fonds commercial est inscrit pour sa valeur d'acquisition.
- Les immobilisations incorporelles sont composées de zones de ramassage pour 9 715 179.50 € en valeur brute.
- Les zones de collecte, les fonds commerciaux, ainsi que le poste clientèle achalandage ont été amortis sur 10 ans à partir de 2017. En effet, il a été déterminé qu'il était prévisible que ces actifs incorporels aient une durée de vie limitée.

3.2.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées :

- A leur coût d'acquisition, pour celles acquises à titre onéreux
- A leur valeur vénale, pour celles acquises à titre gratuit. L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif.

3.2.3. Immobilisations financières

Les immobilisations financières et les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

A chaque clôture, la valeur comptable des titres de participations est comparée à la valeur d'inventaire.

La valeur d'inventaire de chaque participation est déterminée en fonction de la quote-part de situation nette détenue dans chaque filiale, de ses perspectives de rentabilité et de son utilité.

Si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable à la clôture, une provision pour dépréciation est enregistrée.

3.2.4. Stocks et en-cours

Néant

3.2.5. Créances

Les créances ont été inscrites pour leur valeur nominale. Les créances douteuses ont été dépréciées par voie de provision, pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

3.2.6. Engagements en matière de retraite

Les indemnités conventionnelles ou légales sont comptabilisées en charges lors du départ du salarié.

Il n'est pas constitué de provision en fonction des droits connus au prorata de l'ancienneté du salarié.

Le salarié ne bénéficie pas de régime en dehors de ceux prévus normalement par la convention collective.

Le montant de l'engagement hors bilan est évalué à : 1 974 565€

Il est basé sur l'ancienneté des salariés par rapport à leur temps normal de carrière.

3.2.7. Primes de médailles du travail

Les engagements relatifs aux médailles du travail sont provisionnés. Un ajustement de la provision a été effectué pour tenir compte de la situation à la fin de l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Toutes les opérations effectuées avec des parties liées sont conclues à des conditions courantes et normales, ou ne sont pas significatives.

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Les variations de l'actif immobilisé brut s'analysent comme suit :

Rubriques	Au 31/12/2020	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2021
Immobilisations Incorporelles	12 788 187			12 788 187
Immobilisations Corporelles	21 264			21 264
Immobilisations Financières	3 829 170 453	3 081 362 891	550 037 984	6 360 495 360
TOTAL	3 841 979 904	3 081 362 891	550 037 984	6 373 304 811

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Les variations des amortissements se présentent de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2021
Frais d'établissement et de développement				
Autres Immobilisations incorporelles	4 070 901	1 017 728		5 088 629
Immobilisations Corporelles	21 264			21 264
TOTAL	4 092 165	1 017 728	0	5 109 893

Dont Linéaire : 1 017 728

Dégressif : 0

Exceptionnel : 0

4.2. Etat des créances à la clôture de l'exercice

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 104 608 609 €.

Toutes les échéances sont inférieures à 1 an.

4.3. Produits à recevoir

	31/12/2021	31/12/2020
Clients – Factures à Etablir	25 545 888	11 843 573
Fournisseurs – Rabais, remises et ristournes à obtenir		
Autres Produits à recevoir		
Total	25 545 888	11 843 573

4.4. Valeurs Mobilières de Placement

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur valeur d'acquisition.
Les plus-values latentes, par rapport au cours à la date de clôture de l'exercice, ne sont pas comptabilisées.

4.5. Charges constatées d'avance

Néant

4.6. Capitaux propres

4.6.1. Capital social

Le capital social est composé de 1 034 827 actions d'une valeur nominale de 16 €.

La variation des capitaux propres de + 73 448 065€ s'explique par :

- Distribution de dividendes :	- 31 044 810
- Résultat de l'exercice :	104 492 875
Variation :	+73 448 065

4.6.2. Ecart de Réévaluation

Néant

4.7 Etat des échéances et des dettes

Le total des dettes, à la clôture de l'exercice, s'élève à 4 134 475 283€.

Il comprend, à hauteur 4 075 704 771€, des emprunts et dettes financières, dont les échéances sont les suivantes :

- à un an au plus 782 430€
- à plus d'un an et cinq ans au plus 4 074 922 341 €
- à plus de cinq ans 0€

Toutes les autres dettes ont une échéance inférieure à un an.

4.8 Charges à payer

	31/12/2021	31/12/2020
Fournisseurs – Factures non parvenues	19 015 566	5 433 203
Intérêts courus	832 430	859 510
Dettes Fiscales et Sociales (Congés Payés, organismes sociaux...)	4 648 397	3 042 016
Total	24 496 393	9 334 729

4.9. Etat des provisions

Les mouvements concernant l'exercice sont détaillés ci-après :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2020	Dotations	Reprises Provisions utilisées	Reprises Provisions non utilisées	Au 31/12/2021
<u>Provisions réglementées</u>					
Prov investissements					
Hausse des Prix					
Amortissements Dérogatoires					
Autres					
<u>Provisions pour risques et charges</u>					
<u>Provisions pour dépréciation :</u>					
Sur immob.corp. & incorp.					
Sur immobilisations financières	157 640				157 640
Sur stocks					
Sur créances clients	134 132				134 132
Sur autres créances					
TOTAL	291 772	0	0	0	291 772

4.10. Produits constatés d'avance

Néant

4.11. Ecarts de conversion

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en Euros sur la base du dernier cours de change.

- La perte de conversion latente au 31/12 correspondant à l'application du taux de conversion est enregistrée le cas échéant à l'actif du bilan dans le compte différence de conversion – actif et a fait l'objet de la constitution d'une provision pour perte de change de même montant .
- Le gain de conversion latent au 31/12 correspondant à l'application du taux de conversion est enregistré le cas échéant au passif au bilan dans le compte différence de conversion – passif.

4.12. Ventilation de l'effectif moyen

Catégories	2021	2020
Ingénieurs et cadres	8	7
Agents de maîtrise, techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	8	7

4.13. Rémunération des dirigeants

S'agissant d'une information confidentielle celle-ci n'est pas communiquée.

4.14. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Montant avant impôt	Impôt dû	Avoirs fiscaux	Montant net
Résultat courant	77 228 242	-1 685 934	2 674 537	78 216 845
Résultat exceptionnel	757 081	-255 954		501 127
Intégration fiscale		25 304 227	470 676	25 774 903
TOTAL	77 985 323	23 362 339	3 145 213	104 492 875

BSA est la société mère du groupe intégré fiscalement. Le groupe intégré fiscalement applique le principe de neutralité.

4.15. Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

Rubriques	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020
<i>Accroissement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions réglementées (hors dérogatoires)		
Total	0	0
<i>Allègement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions et charges non déductibles		
Participation des salariés	246 816	194 216
Contribution sociale de solidarité	129 584	87 831
Total	276 400	282 047
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

4.16. Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

Néant

4.17. Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels sont de 1 143 593€, et les charges exceptionnelles sont de 139 696€.

Soit un résultat exceptionnel de 1 003 897€, qui concerne des charges et produits exceptionnels de diverses natures.

5.AUTRES INFORMATIONS

5.1 Engagements financiers hors crédit-bail

Néant

5.2 Dettes garanties par des suretés réelles

Montants	
<u>Engagements donnés</u>	
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	96 586 255
Autres engagements donnés	
Total	96 586 255
<u>Engagements reçus</u>	
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus	
Total	0

Garantie en première demande au profit du Fonds dans le cadre de la Titrisation.

Sûretés consenties par BSA

Garantie en première demande consentie par BSA au profit des banques en garantie des obligations de BSA Finances en sa qualité d'emprunteur au titre des facilités.

5.3 Informations en matière de crédit-bail

Néant

5.4 Identité de la société consolidante

La société BSA est la société est la tête du Groupe BSA et présente des comptes consolidés.

5.5 Liste des filiales et participations

	Quote-part de Capital	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice clos	Chiffres d'affaires
<i>FILIALES :</i>				
-Lactalis Polska	100 %	29 829 464	3 473 522	252 560 739
-BSA International	99.99 %	2 759 640 576	14 092 395	151 436 456
-Claudel Roustang Galac	99.99 %	837 443 776	72 501 417	10 128 239
-Lactalis Produits Laitiers	99.99 %	8 626 205	376 694	1 225 261
-SLAM	99.98 %	11 834 800	9 981 482	0
-B.S.A.Finances	99.90 %	16 000		
-L.R.D.	99.80 %	80 000		44 981 285
-Les Distributeurs Associés	99.92 %	23 539 352	2 357 156	0
-Polser	95.10 %	38 939 402	1 731 180	80 560 912
-Lactalis Vostok SA	90.00 %	45 155 873	10 052 644	143 500 163
-Les Fermiers Normands	83.31 %	20 589 427	39 963	0
-Lactalis Istra	70.00 %	30 936 793	2 630 557	45 467 571
-Groupe Lactalis-	47.37 %	3 118 247 531	186 301 554	2 924 393 923
-Lactalis Dairy Holding INC	100.00 %	2 542 791 050	(29 468)	0
- Lactalis US Yogurt Holding	100, 00%	1 375 436 652	77 560 848	0
-Lactalis Nestlé Brands	60%			
-Fromages.com	100.00%	- 147 148	-61822	1 043 760
<i>PARTICIPATIONS :</i>				
Normandie Perche Lait	20%	83704	420	0
Air MAYENNE	32,30%			