Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 08/07/2024 - 87996 - 1977 B 05724 - 557 350 253 - B.S.A.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

I. BILAN AU 31/12/2023

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
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	323 455	138 618	184 826
Autres immobilisations incorporelles	9 715 180	6 800 629	2 914 550	3 886 069
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	6 334 378 615	157 640	6 334 220 975	6 370 603 508
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	757 246		757 246	434 176
Prêts				
Autres immobilisations financières	25		25	25
ACTIF IMMOBILISE	**6 347 945 337**	**7 302 989**	**6 340 642 348**	**6 377 719 538**
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				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	98 527 163	134 132	98 393 032	111 493 660
Autres créances	276 250 046		276 250 046	35 523 047
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 098		1 098	1 098
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	381		381	312
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	40 728		40 728	130 077
ACTIF CIRCULANT	**374 819 416**	**134 132**	**374 685 285**	**147 148 195**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**6 722 764 753**	**7 437 120**	**6 715 327 633**	**6 524 867 733**

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
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
Ecarts 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 :)	2 129 791 444	2 049 520 580
Report à nouveau	195 259 474	195 259 474
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	353 714 841	112 867 915
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**2 738 679 008**	**2 417 561 218**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	300 000 000	250 000 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS	**300 000 000**	**250 000 000**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		170 873 930
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	3 600 539 300	3 618 549 427
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 172 067	36 616 915
Dettes fiscales et sociales	9 724 157	19 072 542
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	26 213 101	12 193 701
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**3 676 648 625**	**3 857 306 516**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**6 715 327 633**	**6 524 867 733**

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

Rubriques	Exercice 2023 France	Exercice 2023 Exportation	Exercice 2023 Total	Exercice 2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	66 371 913	60 331 609	126 703 522	129 140 306
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**66 371 913**	**60 331 609**	**126 703 522**	**129 140 306**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			**126 703 522**	**129 140 306**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 566	2 594
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			37 585 082	29 814 705
Impôts, taxes et versements assimilés			2 429 660	2 381 303
Salaires et traitements			7 376 840	10 623 425
Charges sociales			3 192 572	3 729 392
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 017 728	1 017 728
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			70 000	70 000
CHARGES D'EXPLOITATION			**51 673 448**	**47 639 146**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**75 030 074**	**81 501 160**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			25 848 968	8 168 011
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			**408 614 405**	**324 713 708**
Produits financiers de participations			406 957 202	322 327 244
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 548 487	326 422
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			108 715	2 060 041
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			174 802 391	69 822 746
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			174 066 080	69 692 283
Différences négatives de change			736 311	130 463
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			**233 812 014**	**254 890 963**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**334 691 055**	**344 560 134**
PRODUITS EXCEPTIONNELS			**34 453**	**858 391**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			87	857 401
Produits exceptionnels sur opérations en capital			34 367	990
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			**50 012 854**	**250 056 032**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			6	56 017
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			12 848	15
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			50 000 000	250 000 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			**-49 978 401**	**-249 197 641**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			263 952	249 352
Impôts sur les bénéfices			-69 266 138	-17 754 774
TOTAL DES PRODUITS			**561 201 348**	**462 880 417**
TOTAL DES CHARGES			**207 486 507**	**350 012 502**
BENEFICE OU PERTE			**353 714 841**	**112 867 915**

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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 6

3.1. PRINCIPES GENERAUX 6
3.2. METHODE D'EVALUATION 7
3.2.1. Immobilisations incorporelles 7
3.2.2. Immobilisations corporelles 7
3.2.3. Immobilisations financières 7
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. Ecart 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 14

5. AUTRES INFORMATIONS 15

5.1 ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS CREDIT-BAIL 15
NEANT 15
5.2 DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES 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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

Forme : SAS

Adresse : 0010 RUE ADOLPHE BECK

Ville : LAVAL CEDEX 9

Capital : 16 557 232 euros

N° Siret : 55735025300034

Code APE : 7010Z

La présente annexe se rapporte au bilan de l'exercice clos le 31/12/2023, avant affectation du résultat.

Le total du bilan est de 6 715 327 633 €, et le compte de résultat présenté sous forme de liste, laisse apparaître un bénéfice de 353 714 841 €, avant affectation des résultats.

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 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

L'exercice 2022 a été marqué par le déclenchement de la guerre entre l'Ukraine et la Russie le 24 février 2022, conflit qui a entraîné des répercussions sur l'ensemble de l'économie mondiale.
L'activité des 3 sites industriels du Groupe situés en Ukraine a été réduite mais a pu être maintenue malgré le contexte, avec des périodes d'arrêts temporaires et une adaptation des productions. Les activités du groupe se poursuivent en Russie dans le strict respect des sanctions internationales afin de répondre aux besoins alimentaires de la population. Tous les nouveaux investissements ont en revanche été gelés.

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

Aucun évènement significatif n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

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).

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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.

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.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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 : 2 882 538 €

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

La loi 2023-70 du 14 avril 2023 de financement rectificative de la sécurité sociale pour 2023 a notamment eu pour conséquences le recul progressif de l'âge de départ à la retraite (de 62 an à 64 ans) et l'augmentation de la durée de cotisation requise pour le taux plein. Les conséquences des modifications introduites par le changement de régime sur les montants des engagements constituent un changement d'estimation impactant à la fois les régimes d'indemnités de fin de Carrère et les plans de préretraite/départs anticipés.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Age de départ : 63 ans pour les ouvriers, employés et agent de maitrise et 64 ans pour les cadres
- Turn over moyen
- taux d'IBOXX (Taux d'actualisation Indemnisation de Départ à la Retraite) : 1.95%

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.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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 31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2023
Immobilisations Incorporelles	12 788 187			12 788 187
Immobilisations Corporelles	21 264			21 264
Immobilisations Financières	6 371 195 349	622 274	36 681 737	6 335 135 886
TOTAL	**6 384 004 800**	**622 274**	**36 681 737**	**6 347 945 337**

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 31/12/2022	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2023
Frais d'établissement et de développement				
Autres Immobilisations incorporelles	6 106 357	1 017 728		7 124 084
Immobilisations Corporelles	21 264			21 264
TOTAL	**6 127 621**	**1017728**	**0**	**7 145 348**

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 374 817 962 €.

Toutes les échéances sont inférieures à 1 an.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

4.3. Produits à recevoir

	31/12/2023	31/12/2022
Clients – Factures à Etablir	53 736 210	71 994 378
Fournisseurs – Rabais, remises et ristournes à obtenir		
Autres Produits à recevoir		
Total	53 736 210	71 994 378

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

Les charges constatées d'avance d'un montant global de 40 728€ correspondent à des charges d'exploitation.

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 + 321 117 790€ s'explique par :

- Distribution de dividendes : - 32 597 050
- Résultat de l'exercice : 353 714 841

Variation : +321 117 791

4.6.2. Ecart de Réévaluation

Néant

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

4.7 Etat des échéances et des dettes

Le total des dettes, à la clôture de l'exercice, s'élève à 3 676 648 625€.

Il comprend, à hauteur 3 600 539 300€, des emprunts et dettes financières, dont les échéances sont les suivantes :

- à un an au plus 200 000 000€
- à plus d'un an et cinq ans au plus 3 400 539 300 €
- à plus de cinq ans 0€

En fonction de la situation financière de la société, des remboursements de l'emprunt peuvent être effectués.

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

4.8 Charges à payer

	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs – Factures non parvenues	1 829 885	25 175 566
Intérêts courus	539 300	1 242 330
Dettes Fiscales et Sociales (Congés Payés, organismes sociaux…)	4 931 477	5 463 460
Total	7 300 662	31 881 356

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

4.9. Etat des provisions

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Reprises Provisions utilisées	Reprises Provisions non utilisées	Au 31/12/2023
Provisions réglementées					
Prov investissements					
Hausse des Prix					
Amortissements Dérogatoires					
Autres					
Provisions pour risques et charges	250 000 000	50 000 000			300 000 000
Provisions pour dépréciation :					
Sur immob.corp. & incorp.					
Sur immobilisations financières	157 640				157 640
Sur stocks					
Sur créances clients	134 132				134 132
Sur autres créances					
TOTAL	**250 291 772**	**50 000 000**	**0**	**0**	**300 291 772**

Des contrôles fiscaux en cours ou autres enquêtes peuvent potentiellement exposer la société à des sorties de ressources significatives. Les dernières estimations établies par la société ont conduit à la comptabilisation au cours de l'exercice d'une dotation complémentaire de 50 000 000€ au titre du principal contentieux fiscal en cours.

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 .

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

- 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	2023	2022
Ingénieurs et cadres	8	8
Agents de maîtrise, techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	**8**	**8**

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	334 691 055	0	3 332 728	338 023 783
Résultat exceptionnel	-53 876 041	0		-53 876 041
Intégration fiscale		64 105 347	5 461 751	69 567 098
TOTAL	**280 815 014**	**64 105 347**	**8 794 479**	**353 714 840**

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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

4.15. Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

Rubriques	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Accroissement de la dette future d'impôt :		
Provisions réglementées (hors dérogatoires)		
Total	**0**	**0**
Allègement de la dette future d'impôt :		
Provisions et charges non déductibles		
Participation des salariés	263 952	249 352
Contribution sociale de solidarité	231 275	146100
Total	**495 227**	**350 284**
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

4.16. Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

Néant

4.17. Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels sont de 34 453€, et les charges exceptionnelles sont de 50 012 854€.

Soit un résultat exceptionnel de -49 978 401€, qui concerne des charges et produits exceptionnels de diverses natures.

Il a été comptabilisé une charge exceptionnelle complémentaire de 50 000 000 € pour risques fiscaux.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1 Engagements financiers hors crédit-bail

Néant

5.2 Dettes garanties par des suretés réelles

	Montants
Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	103 366 492
Autres engagements donnés	
Total	**103 366 492**
Engagements reçus	
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus	
Total	**0**

En sus des montants évoqués ci-dessus, BSA a accordé les garanties suivantes:

-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.

- garantie à première demande au profit du fonds communs de titrisation Calcium dans le cadre du programme de titrisation de créances du Groupe en Europe.
- BSA s'est engagée à faire ses meilleurs efforts pour apporter un soutien financier à Sorelac, captive d'assurance du groupe, dans l'hypothèse où celle- ci ne disposerait plus suffisamment de fonds propres pour respecter les exigences règlementaires de solvabilité.

5.3 Informations en matière de crédit-bail

Néant

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

5.4 Identité de la société consolidante

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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

5.5 Liste des filiales et participations

	Quote-part de Capital	Valeur nette des titres détanus	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice clos	Chiffres d'affaires	Dividendes distribués
FILIALES :						
-Lactalis Polska	100 %	14 322 713	46 000 898	12 765 549	358 587 868	
-BSA International	99.99 %	1 787 120 691	3 059 996 671	-35 462 631	179 972 470	
-Claudel Roustang Galac	99.99 %	62 096 291	1 105 699 958	150 463 958	11 411 565	
-Lactalis Produits Laitiers	100 %	7 857 486	8 798 226	63 882	1 295 799	339 984
-SLAM	100 %	984 609	1 884 606	35 857	0	
-B.S.A.Finances	99.90 %	15 984	16 000			
-L.R.D.	99.80 %	79 840	80 000		58 691 965	
-Les Distributeurs Associés	100 %	5 318 925	24 678 100	2 642 945	0	1 798 560
-Polser	95.10 %	22 881 833	45 523 331	2 141 347	98 349 804	218 726
-Lactalis Vostok SA	90.00 %	33 200	57 611 763	14 392 571	160 006 044	
-Les Fermiers Normands	83.31 %	15 755 472	21 143 457	488 987	3450	
-Lactalis Istra	70.00 %	8 061 769	30 416 870	2 338 335	48 922 089	
-Groupe Lactalis-	47.37 %	618 006 054	3 685 823 594	207 015 596	3 547 311 270	118 418 533
-Lactalis Dairy Holding INC	100.00 %	3 728 677 924	3 805 055 203	192 684 964	76 831 986	284 271 264
- Sorelac	99.99%	10 699 900	10 720 751	20 751	7 414 009	
-Lactalis Nestlé Brands	60%					
-Fromages.com	100.00%	750 000	-226 337	-46 838	1 376 578	
-						
PARTICIPATIONS :						
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 16 mai 2024 (comptes annuels de l'exercice clos le 31/12/2023)

RESOLUTION N°5

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice distribuable de l'exercice d'un montant de 353 714 841 EUR de la façon suivante :

- au titre des dividendes : 34 149 291 EUR, soit 33 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 2022 COMPTES 2021	31,50 EUR / action
AG 2021 COMPTES 2020	30 EUR / action
AG 2020 COMPTES 2019	21,20 EUR / action

POUR CERTIFICATION CONFORME
M. Emmanuel BESNIER
Président du Directoire

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

mazars

Le Ouessant
9 rue Maurice Fabre
35 000 Rennes

EY

3 rue Emile Masson
CS 21919
44 019 Nantes Cedex 1

B.S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Mazars
Société Anonyme d'Expertise comptable et de commissariat aux comptes à directoire et conseil de surveillance

Siège social : 61 rue Henri Regnault - 92075 Paris La Défense Cedex
Capital de 8 320 000 euros – RCS Nanterre 784 824 153

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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

B.S.A.

Société par Actions Simplifiée
RCS Paris 557 350 253

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux associés 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 clos le 31 décembre 2023, 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 nos appréciations, nous avons examiné le caractère raisonnable de ces estimations 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 associés.

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

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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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.821-55 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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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.

Les Commissaires aux comptes

Mazars
Rennes, le 5 avril 2024

DocuSigned by:
8DA73F1361944E8...

Ludovic Sevestre
Associé

ERNST & YOUNG et Autres
Nantes, le 5 avril 2024

DocuSigned by:
Willy Rocher
D2F3F9F317554C2...

Willy Rocher
Associé

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

COMPTES ANNUELS

B.S.A. SAS

Exercice Clos le 31/12/2023

2023

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

I. BILAN AU 31/12/2023

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
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	323 455	138 618	184 826
Autres immobilisations incorporelles	9 715 180	6 800 629	2 914 550	3 886 069
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	6 334 378 615	157 640	6 334 220 975	6 370 603 508
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	757 246		757 246	434 176
Prêts				
Autres immobilisations financières	25		25	25
ACTIF IMMOBILISE	**6 347 945 337**	**7 302 989**	**6 340 642 348**	**6 377 719 538**
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				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	98 527 163	134 132	98 393 032	111 493 660
Autres créances	276 250 046		276 250 046	35 523 047
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 098		1 098	1 098
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	381		381	312
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	40 728		40 728	130 077
ACTIF CIRCULANT	**374 819 416**	**134 132**	**374 685 285**	**147 148 195**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**6 722 764 753**	**7 437 120**	**6 715 327 633**	**6 524 867 733**

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2023	Exercice 2022
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
Ecarts 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 :)	2 129 791 444	2 049 520 580
Report à nouveau	195 259 474	195 259 474
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	353 714 841	112 867 915
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	**2 738 679 008**	**2 417 561 218**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	300 000 000	250 000 000
Provisions pour charges		
PROVISIONS	**300 000 000**	**250 000 000**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		170 873 930
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	3 600 539 300	3 618 549 427
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 172 067	36 616 915
Dettes fiscales et sociales	9 724 157	19 072 542
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	26 213 101	12 193 701
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**3 676 648 625**	**3 857 306 516**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**6 715 327 633**	**6 524 867 733**

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

Rubriques	Exercice 2023 France	Exercice 2023 Exportation	Exercice 2023 Total	Exercice 2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	66 371 913	60 331 609	126 703 522	129 140 306
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**66 371 913**	**60 331 609**	**126 703 522**	**129 140 306**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			**126 703 522**	**129 140 306**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			1 566	2 594
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			37 585 082	29 814 705
Impôts, taxes et versements assimilés			2 429 660	2 381 303
Salaires et traitements			7 376 840	10 623 425
Charges sociales			3 192 572	3 729 392
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 017 728	1 017 728
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			70 000	70 000
CHARGES D'EXPLOITATION			**51 673 448**	**47 639 146**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**75 030 074**	**81 501 160**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			25 848 968	8 168 011
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			**408 614 405**	**324 713 708**
Produits financiers de participations			406 957 202	322 327 244
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 548 487	326 422
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			108 715	2 060 041
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			174 802 391	69 822 746
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			174 066 080	69 692 283
Différences négatives de change			736 311	130 463
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			**233 812 014**	**254 890 963**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**334 691 055**	**344 560 134**
PRODUITS EXCEPTIONNELS			**34 453**	**858 391**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			87	857 401
Produits exceptionnels sur opérations en capital			34 367	990
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			**50 012 854**	**250 056 032**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			6	56 017
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			12 848	15
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			50 000 000	250 000 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			**-49 978 401**	**-249 197 641**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			263 952	249 352
Impôts sur les bénéfices			-69 266 138	-17 754 774
TOTAL DES PRODUITS			**561 201 348**	**462 880 417**
TOTAL DES CHARGES			**207 486 507**	**350 012 502**
BENEFICE OU PERTE			**353 714 841**	**112 867 915**

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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 6

3.1. PRINCIPES GENERAUX 6
3.2. METHODE D'EVALUATION 7
3.2.1. Immobilisations incorporelles 7
3.2.2. Immobilisations corporelles 7
3.2.3. Immobilisations financières 7
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. Ecart 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 14

5. AUTRES INFORMATIONS 15

5.1 ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS CREDIT-BAIL 15
NEANT 15
5.2 DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES 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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

Forme : SAS

Adresse : 0010 RUE ADOLPHE BECK

Ville : LAVAL CEDEX 9

Capital : 16 557 232 euros

N° Siret : 55735025300034

Code APE : 7010Z

La présente annexe se rapporte au bilan de l'exercice clos le 31/12/2023, avant affectation du résultat.

Le total du bilan est de 6 715 327 633 €, et le compte de résultat présenté sous forme de liste, laisse apparaître un bénéfice de 353 714 841 €, avant affectation des résultats.

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2023 au 31/12/2023 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

L'exercice 2022 a été marqué par le déclenchement de la guerre entre l'Ukraine et la Russie le 24 février 2022, conflit qui a entraîné des répercussions sur l'ensemble de l'économie mondiale.
L'activité des 3 sites industriels du Groupe situés en Ukraine a été réduite mais a pu être maintenue malgré le contexte, avec des périodes d'arrêts temporaires et une adaptation des productions. Les activités du groupe se poursuivent en Russie dans le strict respect des sanctions internationales afin de répondre aux besoins alimentaires de la population. Tous les nouveaux investissements ont en revanche été gelés.

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

Aucun évènement significatif n'est survenu depuis la clôture de l'exercice.

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).

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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.

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.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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 : 2 882 538 €

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

La loi 2023-70 du 14 avril 2023 de financement rectificative de la sécurité sociale pour 2023 a notamment eu pour conséquences le recul progressif de l'âge de départ à la retraite (de 62 an à 64 ans) et l'augmentation de la durée de cotisation requise pour le taux plein. Les conséquences des modifications introduites par le changement de régime sur les montants des engagements constituent un changement d'estimation impactant à la fois les régimes d'indemnités de fin de Carrère et les plans de préretraite/départs anticipés.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

- Age de départ : 63 ans pour les ouvriers, employés et agent de maitrise et 64 ans pour les cadres
- Turn over moyen
- taux d'IBOXX (Taux d'actualisation Indemnisation de Départ à la Retraite) : 1.95%

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.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

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 31/12/2022	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2023
Immobilisations Incorporelles	12 788 187			12 788 187
Immobilisations Corporelles	21 264			21 264
Immobilisations Financières	6 371 195 349	622 274	36 681 737	6 335 135 886
TOTAL	**6 384 004 800**	**622 274**	**36 681 737**	**6 347 945 337**

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 31/12/2022	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2023
Frais d'établissement et de développement				
Autres Immobilisations incorporelles	6 106 357	1 017 728		7 124 084
Immobilisations Corporelles	21 264			21 264
TOTAL	**6 127 621**	**1017728**	**0**	**7 145 348**

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 374 817 962 €.

Toutes les échéances sont inférieures à 1 an.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

4.3. Produits à recevoir

	31/12/2023	31/12/2022
Clients – Factures à Etablir	53 736 210	71 994 378
Fournisseurs – Rabais, remises et ristournes à obtenir		
Autres Produits à recevoir		
Total	53 736 210	71 994 378

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

Les charges constatées d'avance d'un montant global de 40 728€ correspondent à des charges d'exploitation.

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 + 321 117 790€ s'explique par :

- Distribution de dividendes : - 32 597 050
- Résultat de l'exercice : 353 714 841

Variation : +321 117 791

4.6.2. Ecart de Réévaluation

Néant

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

4.7 Etat des échéances et des dettes

Le total des dettes, à la clôture de l'exercice, s'élève à 3 676 648 625€.

Il comprend, à hauteur 3 600 539 300€, des emprunts et dettes financières, dont les échéances sont les suivantes :

- à un an au plus 200 000 000€
- à plus d'un an et cinq ans au plus 3 400 539 300 €
- à plus de cinq ans 0€

En fonction de la situation financière de la société, des remboursements de l'emprunt peuvent être effectués.

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

4.8 Charges à payer

	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs – Factures non parvenues	1 829 885	25 175 566
Intérêts courus	539 300	1 242 330
Dettes Fiscales et Sociales (Congés Payés, organismes sociaux…)	4 931 477	5 463 460
Total	7 300 662	31 881 356

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

4.9. Etat des provisions

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2022	Dotations	Reprises Provisions utilisées	Reprises Provisions non utilisées	Au 31/12/2023
Provisions réglementées					
Prov investissements					
Hausse des Prix					
Amortissements Dérogatoires					
Autres					
Provisions pour risques et charges	250 000 000	50 000 000			300 000 000
Provisions pour dépréciation :					
Sur immob.corp. & incorp.					
Sur immobilisations financières	157 640				157 640
Sur stocks					
Sur créances clients	134 132				134 132
Sur autres créances					
TOTAL	**250 291 772**	**50 000 000**	**0**	**0**	**300 291 772**

Des contrôles fiscaux en cours ou autres enquêtes peuvent potentiellement exposer la société à des sorties de ressources significatives. Les dernières estimations établies par la société ont conduit à la comptabilisation au cours de l'exercice d'une dotation complémentaire de 50 000 000€ au titre du principal contentieux fiscal en cours.

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 .

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

- 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	2023	2022
Ingénieurs et cadres	8	8
Agents de maîtrise, techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	**8**	**8**

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	334 691 055	0	3 332 728	338 023 783
Résultat exceptionnel	-53 876 041	0		-53 876 041
Intégration fiscale		64 105 347	5 461 751	69 567 098
TOTAL	**280 815 014**	**64 105 347**	**8 794 479**	**353 714 840**

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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

4.15. Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

Rubriques	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Accroissement de la dette future d'impôt :		
Provisions réglementées (hors dérogatoires)		
Total	**0**	**0**
Allègement de la dette future d'impôt :		
Provisions et charges non déductibles		
Participation des salariés	263 952	249 352
Contribution sociale de solidarité	231 275	146100
Total	**495 227**	**350 284**
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

4.16. Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

Néant

4.17. Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels sont de 34 453€, et les charges exceptionnelles sont de 50 012 854€.

Soit un résultat exceptionnel de -49 978 401€, qui concerne des charges et produits exceptionnels de diverses natures.

Il a été comptabilisé une charge exceptionnelle complémentaire de 50 000 000 € pour risques fiscaux.

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1 Engagements financiers hors crédit-bail

Néant

5.2 Dettes garanties par des suretés réelles

	Montants
Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	103 366 492
Autres engagements donnés	
Total	**103 366 492**
Engagements reçus	
Avals, cautions et garanties	
Autres engagements reçus	
Total	**0**

En sus des montants évoqués ci-dessus, BSA a accordé les garanties suivantes:

-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.

- garantie à première demande au profit du fonds communs de titrisation Calcium dans le cadre du programme de titrisation de créances du Groupe en Europe.
- BSA s'est engagée à faire ses meilleurs efforts pour apporter un soutien financier à Sorelac, captive d'assurance du groupe, dans l'hypothèse où celle- ci ne disposerait plus suffisamment de fonds propres pour respecter les exigences règlementaires de solvabilité.

5.3 Informations en matière de crédit-bail

Néant

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

5.4 Identité de la société consolidante

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

DocuSign Envelope ID: CC2F26DE-A65B-423E-B8A1-3B94EF96F46F

5.5 Liste des filiales et participations

	Quote-part de Capital	Valeur nette des titres détanus	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice clos	Chiffres d'affaires	Dividendes distribués
FILIALES :						
-Lactalis Polska	100 %	14 322 713	46 000 898	12 765 549	358 587 868	
-BSA International	99.99 %	1 787 120 691	3 059 996 671	-35 462 631	179 972 470	
-Claudel Roustang Galac	99.99 %	62 096 291	1 105 699 958	150 463 958	11 411 565	
-Lactalis Produits Laitiers	100 %	7 857 486	8 798 226	63 882	1 295 799	339 984
-SLAM	100 %	984 609	1 884 606	35 857	0	
-B.S.A.Finances	99.90 %	15 984	16 000			
-L.R.D.	99.80 %	79 840	80 000		58 691 965	
-Les Distributeurs Associés	100 %	5 318 925	24 678 100	2 642 945	0	1 798 560
-Polser	95.10 %	22 881 833	45 523 331	2 141 347	98 349 804	218 726
-Lactalis Vostok SA	90.00 %	33 200	57 611 763	14 392 571	160 006 044	
-Les Fermiers Normands	83.31 %	15 755 472	21 143 457	488 987	3450	
-Lactalis Istra	70.00 %	8 061 769	30 416 870	2 338 335	48 922 089	
-Groupe Lactalis-	47.37 %	618 006 054	3 685 823 594	207 015 596	3 547 311 270	118 418 533
-Lactalis Dairy Holding INC	100.00 %	3 728 677 924	3 805 055 203	192 684 964	76 831 986	284 271 264
- Sorelac	99.99%	10 699 900	10 720 751	20 751	7 414 009	
-Lactalis Nestlé Brands	60%					
-Fromages.com	100.00%	750 000	-226 337	-46 838	1 376 578	
-						
PARTICIPATIONS :						
Air MAYENNE	32,30%					