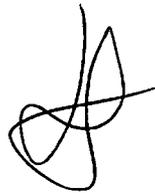


Bordereau attestant l'exactitude des informations - ALENCON - 6101 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 05/08/2024 - 3232 - 2000 B 51913 - 404 432 775 - S N V

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



S.N.V.

Transformation et conservation de la viande de volaille

Z.A. Les Fourmis

61140 LA CHAPELLE D'ANDAINE

COMPTES ANNUELS

Du 01/03/2023 au 29/02/2024





Comptes annuels

Bilan actif

| | Brut | Amortissements Dépréciations | Net 29/02/2024 | Net 28/02/2023 |
|--|--------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 832 362 | 700 171 | 132 191 | 24 503 |
| Fonds commercial (1) | 8 940 233 | 8 189 741 | 750 492 | 750 492 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 10 388 716 | 2 951 915 | 7 436 801 | 3 341 581 |
| Constructions | 112 708 151 | 66 304 981 | 46 403 170 | 32 441 781 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 149 992 358 | 113 600 659 | 36 391 699 | 24 454 754 |
| Autres immobilisations corporelles | 9 688 851 | 6 713 282 | 2 975 569 | 1 747 776 |
| Immobilisations corporelles en cours | 9 412 924 | | 9 412 924 | 24 597 996 |
| Avances et acomptes | | | | 1 008 562 |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées aux participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | 103 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 18 748 | | 18 748 | 14 148 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 301 982 342 | 198 460 748 | 103 521 594 | 88 381 697 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 6 832 494 | 1 280 458 | 5 552 036 | 5 999 676 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 31 162 439 | 8 138 930 | 23 023 509 | 15 428 980 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 57 197 | | 57 197 | 43 216 |
| Créances (3) | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 67 920 671 | 112 237 | 67 808 434 | 64 856 378 |
| Autres créances | 18 180 356 | | 18 180 356 | 24 603 698 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Divers | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | 32 709 530 |
| Disponibilités | 14 543 780 | | 14 543 780 | 1 783 248 |
| Charges constatées d'avance (3) | 1 882 594 | | 1 882 594 | 1 726 480 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 140 579 530 | 9 531 625 | 131 047 905 | 147 151 206 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | 234 | | 234 | 830 |
| TOTAL GENERAL | 442 562 107 | 207 992 374 | 234 569 733 | 235 533 733 |
| (1) Dont droit au bail | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | | |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | | |

Bilan passif

| | 29/02/2024 | 28/02/2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital | 18 668 544 | 18 668 544 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 5 736 769 | 5 736 769 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 1 866 854 | 1 866 854 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 56 331 237 | 44 130 450 |
| Report à nouveau | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 12 419 875 | 18 268 064 |
| Subventions d'investissement | 3 937 926 | 2 022 014 |
| Provisions réglementées | 20 529 067 | 16 641 605 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 119 490 273 | 107 334 306 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | 166 666 |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | 166 666 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Provisions pour risques | 395 757 | 1 008 705 |
| Provisions pour charges | 1 092 924 | 1 375 214 |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 1 488 680 | 2 383 919 |
| DETTES (1) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 11 391 510 | 14 589 038 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 1 345 238 | 6 045 422 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 378 845 | 732 523 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 57 332 571 | 62 299 512 |
| Dettes fiscales et sociales | 35 689 128 | 31 996 393 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 3 721 069 | 8 331 330 |
| Autres dettes | 3 731 741 | 1 653 475 |
| Produits constatés d'avance | | |
| TOTAL DETTES | 113 590 103 | 125 647 694 |
| Ecarts de conversion passif | 677 | 1 155 |
| TOTAL GENERAL | 234 569 733 | 235 533 733 |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 6 925 105 | 9 681 859 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 106 286 153 | 115 233 312 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | 6 385 676 | 6 250 149 |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |

Compte de résultat

| | France | Exportations et livraisons intracom. | 29/02/2024 | 28/02/2023 |
|--|-------------|--|-------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation (1) | | | | |
| Ventes de marchandises | 24 201 280 | | 24 201 280 | 27 041 375 |
| Production vendue (biens) | 708 661 741 | 47 199 474 | 755 861 215 | 747 135 362 |
| Production vendue (services) | 1 253 365 | | 1 253 365 | 1 150 862 |
| Chiffre d'affaires net | 734 116 386 | 47 199 474 | 781 315 860 | 775 327 599 |
| Production stockée | | | 13 086 124 | -7 467 998 |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 5 409 | 19 051 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 23 836 372 | 26 830 958 |
| Autres produits | | | 175 100 | 143 997 |
| <i>Total produits d'exploitation (I)</i> | | | 818 418 865 | 794 853 607 |
| Charges d'exploitation (2) | | | | |
| Achats de marchandises | | | 24 201 278 | 27 041 376 |
| Variations de stock | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 492 069 146 | 490 685 338 |
| Variations de stock | | | -157 539 | -1 152 166 |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 153 042 075 | 134 669 764 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 5 503 594 | 5 521 761 |
| Salaires et traitements | | | 71 024 329 | 66 581 910 |
| Charges sociales | | | 28 596 122 | 24 544 512 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| – Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 14 285 395 | 12 014 785 |
| – Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| – Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 9 436 710 | 3 363 443 |
| – Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 272 912 | 1 945 628 |
| Autres charges | | | -1 698 827 | 3 016 870 |
| <i>Total charges d'exploitation (II)</i> | | | 796 575 194 | 768 233 221 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II) | | | 21 843 671 | 26 620 386 |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | |
| Produits financiers | | | | |
| De participation (3) | | | | |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | 1 084 054 | 322 169 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | 830 | 3 295 |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 38 313 | 75 245 |
| <i>Total produits financiers (V)</i> | | | 1 123 197 | 400 708 |
| Charges financières | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | 234 | 830 |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 43 473 | 19 812 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| <i>Total charges financières (VI)</i> | | | 43 708 | 20 642 |
| RESULTAT FINANCIER (V–VI) | | | 1 079 490 | 380 066 |
| RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI) | | | 22 923 160 | 27 000 452 |

Compte de résultat (suite)

| | 29/02/2024 | 28/02/2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Sur opérations de gestion | 363 667 | 2 527 |
| Sur opérations en capital | 1 999 335 | 529 705 |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | 3 900 298 | 5 427 162 |
| <i>Total produits exceptionnels (VII)</i> | <i>6 263 301</i> | <i>5 959 394</i> |
| Charges exceptionnelles | | |
| Sur opérations de gestion | 1 770 | 76 179 |
| Sur opérations en capital | 70 073 | 6 753 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 8 329 959 | 4 465 391 |
| <i>Total charges exceptionnelles (VIII)</i> | <i>8 401 802</i> | <i>4 548 323</i> |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | -2 138 501 | 1 411 071 |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | 4 122 993 | 3 763 625 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 4 241 791 | 6 379 834 |
| <i>Total des produits (I+III+V+VII)</i> | <i>825 805 363</i> | <i>801 213 709</i> |
| <i>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</i> | <i>813 385 487</i> | <i>782 945 645</i> |
| BENEFICE OU PERTE | 12 419 875 | 18 268 064 |
| (a) Y compris : | | |
| - Redevances de crédit-bail mobilier | | |
| - Redevances de crédit-bail immobilier | | |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs | 1 518 705 | 15 787 |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs | -2 077 614 | -574 692 |
| (3) Dont produits concernant les entités liées | | |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées | | |



Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU S.N.V.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 29/02/2024, dont le total est de 234 569 733 €
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 12 419 875 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/03/2023 au 29/02/2024.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 29/02/2024 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire et dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets :

Logiciels : 4 ans

* Terrains et aménagements :

Agencement et aménagement de terrains : 15 ans

* Constructions : 10 à 30 ans

* Agencements des constructions : 8 à 12 ans

* Installations techniques : 5 à 10 ans

* Matériel et outillage industriels :

Structures : 4 à 10 ans

Composants : 3 et 4 ans

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

* Matériel de transport : 4 à 7 ans

* Matériel de bureau : 3 à 5 ans

* Matériel informatique : 3 à 5 ans

* Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont exclus pour la valorisation des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Les stocks sont, le cas échéant, dépréciés pour tenir compte de leur valeur d'utilité ou de réalisation à la date d'arrêté des comptes.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

| | Au début d'exercice | Augmentation | Diminution | En fin d'exercice |
|--|------------------------|-------------------|-------------------|----------------------|
| - Fonds commercial | 8 940 233 | | | 8 940 233 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 684 768 | 147 594 | | 832 362 |
| Immobilisations incorporelles | 9 625 000 | 147 594 | | 9 772 595 |
| - Terrains | 5 984 982 | 4 434 632 | 30 898 | 10 388 716 |
| - Constructions sur sol propre | 42 796 642 | 13 483 893 | 61 523 | 56 219 013 |
| - Installations générales, agencements et aménagement des constructions | 51 252 948 | 5 354 824 | 118 635 | 56 489 138 |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 134 011 804 | 20 607 973 | 4 627 419 | 149 992 358 |
| - Installations générales, agencements aménagement divers | 188 618 | | | 188 618 |
| - Matériel de transport | 4 433 784 | 1 106 879 | 250 189 | 5 290 474 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 3 250 377 | 1 073 348 | 113 966 | 4 209 759 |
| - Immobilisations corporelles en cours | 24 597 996 | 8 449 010 | 23 634 082 | 9 412 924 |
| - Avances et acomptes | 1 008 562 | | 1 008 562 | |
| Immobilisations corporelles | 267 525 712 | 54 510 560 | 29 845 273 | 292 190 999 |
| - Participations évaluées par mise en | | | | |
| - Autres titres immobilisés | 103 | | 103 | |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 14 148 | 6 900 | 2 300 | 18 748 |
| Immobilisations financières | 14 251 | 6 900 | 2 403 | 18 748 |
| ACTIF IMMOBILISE | 277 164 963 | 54 665 054 | 29 847 675 | 301 982 342 |

Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

Les dépenses de recherche et de développement sont enregistrées en charge de l'exercice au cours duquel elles sont supportées.

Il a été fait option au crédit d'impôt recherche.

Notes sur le bilan

Fonds commercial

| | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Global |
|---|----------------|-----------|------------------|------------------|
| Apport du 28/02/1997 amortis sur 10 ans | | | 7 363 000 | 7 363 000 |
| Acquisitions années 2002/2003 amortis sur 5 ans | 150 287 | | | 150 287 |
| Apport fond commercial SA Boulifard le 28/02/2003 | | | 600 000 | 600 000 |
| Fond commercial Servais | | | 15 474 | 15 474 |
| Fond commercial Doux Frais Laval (10/09/2012) | 750 493 | | | 750 493 |
| Fonds commercial Galéo | | | 60 980 | 60 980 |
| Total | 900 780 | | 8 039 453 | 8 940 233 |

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et à ce titre ils ne sont pas amortis.

Un test de dépréciation des fonds de commerce a été effectué. Il s'avère qu'aucune dépréciation complémentaire du fonds de commerce n'est à constater.

Dépréciation du fonds commercial : 60 980 €

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Il a été identifié trois composants principaux :

- La partie non décomposée appelée « structure ».
- Le gros outillage rattaché à une immobilisation.
- Les automates et l'informatique de production.

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Titres de participation

La valeur brute est constituée par le coût d'achat ainsi que les frais d'acquisition.

Les frais d'acquisition sont amortis en dérogatoire sur cinq ans.

Autres titres

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires.

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

Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|--|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| – Frais d'établissement et de développement | | | | |
| – Fonds commercial | 8 128 761 | | | 8 128 761 |
| – Autres postes d'immobilisations incorporelles | 660 265 | 39 906 | | 700 171 |
| Immobilisations incorporelles | 8 789 026 | 39 906 | | 8 828 932 |
| – Terrains | 2 592 207 | 334 195 | 30 181 | 2 896 220 |
| – Constructions sur sol propre | 25 113 102 | 1 781 228 | 51 146 | 26 843 183 |
| – Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| – Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 36 133 363 | 2 861 873 | 118 226 | 38 877 009 |
| – Installations techniques, matériel et outillage industriels | 109 348 571 | 8 388 521 | 4 568 847 | 113 168 244 |
| – Installations générales, agencements aménagements divers | 175 063 | 1 526 | | 176 589 |
| – Matériel de transport | 3 395 639 | 504 201 | 250 189 | 3 649 652 |
| – Matériel de bureau et informatique, mobilier | 2 553 010 | 446 516 | 113 966 | 2 885 560 |
| – Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles | 179 310 954 | 14 318 058 | 5 132 556 | 188 496 456 |
| | | | | |
| ACTIF IMMOBILISE | 188 099 980 | 14 357 964 | 5 132 556 | 197 325 388 |

Notes sur le bilan

Variation de la provision pour amortissements dérogatoires

| | Dotation Différentiel de durée | Dotation Mode dégressif | Dotation Amort fiscal except | Reprise Différentiel de durée | Reprise Mode dégressif | Reprise Amort fiscal except | Mouvement net |
|---|--------------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Frais d'établissement | | | | | | | |
| Autres immob.incorporelles | | | | | | | |
| Terrains | 1 460 | | | 4 111 | 190 | | -2 841 |
| Constructions s/sol propre | 365 369 | 372 | | 364 879 | 308 | | 552 |
| Constructions s/sol d'autrui | | | | | | | |
| Installations gales, ag et am construct | 263 866 | 581 968 | | 240 426 | 230 531 | | 374 878 |
| Installations techniques mat et outil | 2 574 920 | 3 594 750 | | 1 932 929 | 896 392 | | 3 340 349 |
| Installations gales, ag et am divers | | | | | | | |
| Matériel de transport | 70 405 | 89 676 | | 38 167 | 63 563 | | 58 351 |
| Matériel de bureau et inf | 21 477 | 138 536 | | 9 327 | 34 513 | | 116 174 |
| Emballages récupér et divers | | | | | | | |
| Frais d'acquisition de titres de part. | | | | | | | |
| TOTAL | 3 297 497 | 4 405 302 | | 2 589 839 | 1 225 497 | | 3 887 462 |

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 88 002 369 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|-------------------|---------------------------|--------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé : | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres | 18 748 | | 18 748 |
| Créances de l'actif circulant : | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 67 920 671 | 67 920 671 | |
| Autres | 18 180 356 | 18 180 356 | |
| Capital souscrit – appelé, non versé | | | |
| Charges constatées d'avance | 1 882 594 | 1 882 594 | |
| Total | 88 002 369 | 87 983 621 | 18 748 |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

Produits à recevoir

| | Montant |
|--------------------------------|------------------|
| Clients fae france | 99 134 |
| Fourn.rrr et autres à recevoir | 1 193 779 |
| Divers produits à recevoir | 70 000 |
| Intérêts courus à recevoir | 149 199 |
| Total | 1 512 112 |

Les montants inscrits dans cette rubrique ne concernent que des opérations à caractère habituel.

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

| | Dépréciations au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Dépréciations à la fin de l'exercice |
|--|--|----------------------------|---------------------------|--|
| Immobilisations incorporelles | 60 980 | | | 60 980 |
| Immobilisations corporelles | 622 308 | 537 036 | 84 962 | 1 074 381 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Stocks | 3 322 614 | 9 419 388 | 3 322 614 | 9 419 388 |
| Créances et Valeurs mobilières | 112 494 | 17 321 | 17 579 | 112 237 |
| Total | 4 118 396 | 9 973 745 | 3 425 155 | 10 666 986 |
| Répartition des dotations et reprises : | | | | |
| Exploitation | | 9 436 710 | 3 340 193 | |
| Financières | | | | |
| Exceptionnelles | | 537 036 | 84 962 | |

Dépréciation des immobilisations

Les actifs immobilisés corporels font l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de 1 074 381 €.

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de 9 419 388 €.

Une provision pour dépréciation est effectuée sur les produits dont le prix de revient calculé est supérieur au cours du jour ou à la valeur probable de réalisation.

Une provision pour dépréciation est effectuée sur les emballages lorsque ceux-ci ne sont pas utilisés pendant 1 an.

Une provision pour dépréciation est effectuée sur les pièces détachées lorsque celles-ci n'ont pas été utilisées pendant plusieurs années.

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 18 668 544,00 € décomposé en 1 166 784 titres d'une valeur nominale de 16,00 €.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 05/07/2023.

| | Montant |
|--|-------------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | |
| Résultat de l'exercice précédent | 18 268 064 |
| Prélèvements sur les réserves | |
| Total des origines | 18 268 064 |
| Affectations aux réserves | 12 200 787 |
| Distributions | 6 067 277 |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | |
| Total des affectations | 18 268 064 |

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

| | Solde au 01/03/2023 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 29/02/2024 |
|------------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Capital | 18 668 544 | | | | 18 668 544 |
| Primes d'émission | 5 736 769 | | | | 5 736 769 |
| Réserve légale | 1 866 854 | | | | 1 866 854 |
| Réserves générales | 44 130 450 | 12 200 787 | 12 200 787 | | 56 331 237 |
| Résultat de l'exercice | 18 268 064 | -18 268 064 | 12 419 875 | 18 268 064 | 12 419 875 |
| <i>Dividendes</i> | | 6 067 277 | | | |
| Subvention d'investissement | 2 022 014 | | 3 858 205 | 1 942 293 | 3 937 926 |
| Provisions réglementées | 16 641 605 | | 7 702 799 | 3 815 336 | 20 529 067 |
| Total Capitaux Propres | 107 334 300 | | 36 181 666 | 24 025 693 | 119 490 273 |

Provisions réglementées

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers | | | | |
| Pour investissements | | | | |
| Pour hausse des prix | 361 615 | | | 361 615 |
| Amortissements dérogatoires | 16 279 990 | 7 702 799 | 3 815 336 | 20 167 453 |
| Implantations à l'étranger | | | | |
| Prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions | | | | |
| Total | 16 641 605 | 7 702 799 | 3 815 336 | 20 529 067 |
| Répartition des dotations et reprises : | | | | |
| Exploitation | | | | |
| Financières | | | | |
| Exceptionnelles | | 7 702 799 | 3 815 336 | |

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises utilisées de l'exercice | Reprises non utilisées de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|--|---|----------------------------|--|--|---|
| Litiges | 1 007 874 | 272 912 | 176 514 | 708 750 | 395 522 |
| Garanties données aux clients | | | | | |
| Pertes sur marchés à terme | | | | | |
| Amendes et pénalités | | | | | |
| Pertes de change | 830 | 234 | 830 | | 234 |
| Pensions et obligations similaires | 1 375 214 | 17 555 | 299 846 | | 1 092 924 |
| Pour impôts | | | | | |
| Renouvellement des immobilisations | | | | | |
| Gros entretien et grandes révisions | | | | | |
| Charges sociales et fiscales sur congés à payer | | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | | |
| Total | 2 383 919 | 290 701 | 477 190 | 708 750 | 1 488 680 |
| Répartition des dotations et des reprises de l'exercice : | | | | | |
| Exploitation | | 272 912 | 476 360 | 708 750 | |
| Financières | | 234 | 830 | | |
| Exceptionnelles | | 17 555 | | | |

Provision pour avantages au personnel :

Les provisions pour indemnités de retraite et médaille du travail sont calculées en utilisant la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. La provision pour indemnités de retraite est calculée en appliquant des charges sociales et est évaluée nette d'assurance.

Les hypothèses actuarielles retenues au 29/02/2024 sont :

- Taux d'actualisation : 3.60%
- Taux d'évolution des salaires : 3.00%
- Inflation : 2.00%

La reprise d'indemnités de départ en retraite concernant les écarts actuariels a été comptabilisée dans le résultat exceptionnel.

Le calcul des engagements de l'exercice a été réalisé en tenant compte des modifications apportées par la réforme des retraites suite à l'entrée en vigueur de la Loi de Financement Rectificative de la Sécurité Sociale pour 2023.

L'impact de la réforme des retraites issues de la LFRSS de 2023 est une diminution du montant des IDR à hauteur de 591 K€.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 113 211 258 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|---|--------------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (*) | | | | |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| – à 1 an au maximum à l'origine | 6 385 676 | 6 385 676 | | |
| – à plus de 1 an à l'origine | 5 005 834 | 3 337 084 | 1 668 750 | |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | 1 345 238 | 211 877 | 1 133 361 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 57 332 571 | 57 332 571 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 35 689 128 | 31 566 135 | | 4 122 993 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 3 721 069 | 3 721 069 | | |
| Autres dettes (**) | 3 731 741 | 3 731 741 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| Total | 113 211 258 | 106 286 153 | 2 802 112 | 4 122 993 |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice | 3 331 666 | | | |
| (**) Dont envers les associés | | | | |

Charges à payer

| | Montant |
|------------------------------------|-------------------|
| Fourn.fnp frais généraux | 12 577 204 |
| Fourn.fnp matières premières | 49 996 |
| Fourn.fnp budgets commerciaux | 1 206 638 |
| Interets courus / emprunts banc | 2 085 |
| Intérêts courus à payer | 1 900 |
| Intérêts courus/ participation | 25 421 |
| Congés payés | 8 140 973 |
| Participation des salariés | 4 122 993 |
| Autres charges personnel à payer | 6 481 469 |
| Organismes sociaux charges à payer | 5 662 213 |
| Etat charges à payer | 2 321 481 |
| Charges à payer taxes/salaires | 884 121 |
| Clients avoir à établir france | 3 731 651 |
| Total | 45 208 145 |

Les montants inscrits dans cette rubrique ne concernent que des opérations à caractère habituel.

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance | 1 882 594 | | |
| Total | 1 882 594 | | |

Les montants inscrits dans cette rubrique ne concernent que des opérations à caractère habituel.

Tableau des emprunts

Emprunts

Tableau des emprunts

| Date | | Nom du prêteur Nature ou objet de l'emprunt | Montant de l'emprunt | Remboursements | | Dettes à la fin de l'exercice | | | |
|--------------|----------|--|-------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------------|
| Octroi | Fin | | | Antérieurs | De l'exercice | Total | A moins d'un an | De un à cinq ans | A plus de cinq ans |
| 31/03/22 | 31/03/25 | BPI | 5 000 000,00 | 832 292,28 | 1 665 833,20 | 2 501 874,52 | 1 667 499,45 | 834 375,07 | |
| 31/03/22 | 31/03/25 | BPI | 5 000 000,00 | 832 292,28 | 1 665 833,20 | 2 501 874,52 | 1 667 499,45 | 834 375,07 | |
| TOTAL | | | 10 000 000,00 | 1 664 584,56 | 3 331 666,40 | 5 003 749,04 | 3 334 998,90 | 1 668 750,14 | |

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

| | France | Etranger | Total |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Ventes de produits finis | 691 534 900 | 40 420 660 | 731 955 560 |
| Ventes de produits intermédiaires | 211 137 | | 211 137 |
| Ventes de produits résiduels | 16 915 705 | 6 778 814 | 23 694 518 |
| Travaux | | | |
| Etudes | | | |
| Prestations de services | 785 356 | | 785 356 |
| Ventes de marchandises | 24 201 280 | | 24 201 280 |
| Produits des activités annexes | 468 009 | | 468 009 |
| TOTAL | 734 116 386 | 47 199 474 | 781 315 860 |

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

| | 29/02/2024 | 28/02/2023 |
|--|------------------|----------------|
| Produits financiers de participation | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 1 084 054 | 322 169 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 830 | 3 295 |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | 38 313 | 75 245 |
| Total des produits financiers | 1 123 197 | 400 708 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 234 | 830 |
| Intérêts et charges assimilées | 43 473 | 19 812 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des charges financières | 43 708 | 20 642 |
| Résultat financier | 1 079 490 | 380 066 |

Notes sur le compte de résultat

Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature | Exploitation | Financier |
|--|-------------------|-----------|
| Transfert de charges d'exploitation | 19 311 069 | |
| Ref.matières premières tx réduit | 44 261 | |
| Ref.additifs | 77 223 | |
| Ref.additifs tx normal | 241 | |
| Ref.emballages | 206 086 | |
| Ref.emballages mixtes | 25 607 | |
| Ref.eau | 92 | |
| Ref.carburant | 148 936 | |
| Ref.produits entretiens | 49 | |
| Ref.fournitures administratives | 3 494 | |
| Ref.vêtements de travail | 3 534 | |
| Ref.congelation et stocka | 6 572 | |
| Ref.enlèvement de déchets | 1 916 | |
| Ref.prestations laboratoire | 72 728 | |
| Ref.locations mobilières | 36 772 | |
| Ref.prestations expeditio | 4 319 | |
| Ref.entretien construction | 1 210 | |
| Ref.entretien divers product. | 11 171 | |
| Ref.entretien mat transport | 47 147 | |
| Remb.sinistres construction | 26 067 | |
| Remb.assurances entetien mat | 563 | |
| Remb.assur.perte exploit. | 29 036 | |
| Remb.assurances clients | 25 394 | |
| Ref.part.invest.commercial | 156 532 | |
| Ref.honoraires | 32 610 | |
| Ref.budget média groupe | 30 000 | |
| Ref.publicité | 53 906 | |
| Ref.foires expositions | 2 740 | |
| Ref.transport sur achats vivants | 33 111 | |
| Ref.transport sur ventes | 15 973 978 | |
| Ref.frais déplacements | 10 947 | |
| Ref.frais postaux | 1 741 | |
| Ref.cotisations professionnelles | 204 332 | |
| Ref.autres impôts et taxes | 287 | |
| Ref.indemnités gan, ss et anpe | 88 569 | |
| Ref.salaires et charges | 90 790 | |
| Ref.avantages en nature | 82 808 | |
| Ref.frais de stage (sal+ch.so.) | 65 681 | |
| Ref.prest encadrement tx normal | 1 347 176 | |
| Ref.premie apprentissage | 29 582 | |
| Remboursements d'assurance IFC | 332 067 | |
| Ref.autres frais de personnel | 1 796 | |
| Total | 19 311 069 | |

Notes sur le compte de résultat

Parties liées

Nous vous informons que les transactions avec les parties liées ont été effectuées avec des sociétés sous contrôle exclusif.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

| | Charges | Produits |
|---|------------------|------------------|
| Pénalités, amendes fiscales et pénales | 1 770 | |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés | 70 073 | |
| Amortissements des immobilisations | 72 570 | |
| Amortissements dérogatoires | 7 702 799 | |
| Provisions pour risques et charges | 17 555 | |
| Provisions pour dépréciation | 537 036 | |
| Rentrées sur créances amorties | | 2 459 |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 361 208 |
| Produits des cessions d'éléments d'actif | | 57 041 |
| Subventions d'investissement virées au résultat | | 1 942 293 |
| Amortissements dérogatoires | | 3 815 336 |
| Provisions pour dépréciation | | 84 962 |
| TOTAL | 8 401 802 | 6 263 301 |

Résultat et impôts sur les bénéficiaires

Ventilation de l'impôt

| | Résultat avant Impôt | Impôt correspondant | Résultat après Impôt |
|---|----------------------------|------------------------|----------------------------|
| Résultat courant | 22 923 160 | 6 306 998 | 16 616 162 |
| Résultat exceptionnel et participation des salariés | -6 261 494 | -1 680 702 | -4 196 287 |
| Autres crédits d'impôts | | 384 504 | |
| Résultat comptable | 16 661 666 | 4 241 791 | 12 419 875 |

Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 %, fait ressortir une dette future d'impôt d'un montant de 4 104 994 €. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

| | Montant |
|--|-------------------|
| Accroissements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux amortissements dérogatoires | 20 167 453 |
| Liés aux provisions pour hausse des prix | 361 615 |
| Liés à d'autres éléments | |
| <i>Subvention hors CEE</i> | 669 597 |
| <i>Subventions CEE</i> | 2 375 766 |
| <i>Ecart conversion actif</i> | 234 |
| A. Total des bases concourant à augmenter la dette future | 23 574 664 |
| Allègements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice | 6 337 240 |
| Liés à d'autres éléments | |
| <i>IDR</i> | 809 270 |
| <i>Ecart de conversion passif</i> | 677 |
| <i>Provision pour risques</i> | 7 500 |
| B. Total des bases concourant à diminuer la dette future | 7 154 687 |
| Montant de la dette future d'impôt | 4 104 994 |
| (A - B - C - D) | |

Impôts sur les bénéfiques – Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2003, la société SASU S.N.V. est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe L.D.C., Z.I. Saint Laurent 72300 SABLE-SUR-SARTHE.

Méthode de réallocation des déficits

La société mère crédite immédiatement la filiale déficitaire de l'économie qu'elle réalise en utilisant tout ou partie de son déficit, la filiale déterminant au cours des exercices ultérieurs sa charge d'impôt sans tenir compte des déficits déjà utilisés par la société mère.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Charges de l'exercice : 4 241 791 €

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 2382,5 personnes dont 38 apprentis et 181 handicapés.

| | Personnel salarié |
|-----------------------------------|----------------------|
| Cadres | 87 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 226 |
| Employés | 149 |
| Ouvriers | 1 921 |
| Total | 2 383 |

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

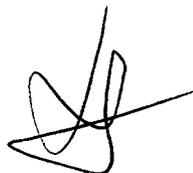
Dénomination sociale : LDC

Forme : SA
SIREN : 576850697

Au capital de : 7 054 173 euros

Adresse du siège social :
ZI Saint Laurent
72300 SABLE SUR SARTHE

COPIE CERTIFIÉE CONFORME



S N V

S.A.S. au capital de 18.668.544 Euros
SIEGE SOCIAL : Z.A. des Fourmis – La Chapelle d’Andaine
61140 RIVES D’ANDAINE
404 432 775 RCS ALENCON

EXERCICE CLOS LE 29 FEVRIER 2024

PROPOSITION D’AFFECTATION DU RESULTAT

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT

L’Associée unique décide d’affecter ainsi qu’il suit le bénéfice net comptable de l’exercice qui s’élève à 12.419.875,49 € :

| | |
|---|--------------------------------------|
| . Bénéfice de l’exercice | 12.419.875,49 € |
| . Affectation au compte « Autres Réserves » | 12.419.875,49 € |
| | _____ |
| | 12.419.875,49 € 12.419.875,49 € |

Le compte « Autres Réserves » est ainsi porté de 56.331.236,78 € à 68.751.112,27 €.

Conformément aux dispositions de l’article 243 bis du Code général des impôts, l’Associée unique prend acte du montant des dividendes distribués au titre des trois exercices précédents :

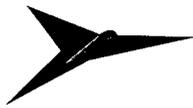
| Exercices | Revenus éligibles à la réfaction de 40 % | | Revenus non éligibles à la réfaction de 40 % |
|-----------|--|---------------------------|--|
| | Dividendes | Autres revenus distribués | |
| 2020/2021 | 7.934.131,20 € | Néant | Néant |
| 2021/2022 | 6.067.276,80 € | Néant | Néant |
| 2022/2023 | 6.067.276,80 € | Néant | Néant |

ADOPTION

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité par les décisions de l’Associée unique du 3 juillet 2024.

COPIE CERTIFIÉE CONFORME





FIDACO

AUDIT
EXPERTISE
CONSEIL

Jean-Christophe Pierrès
Guillaume Pilat
Frédéric Ploquin
Sébastien Vialatte

Experts-Comptables
Commissaires aux Comptes
Associés

Stéphane Guémas
Expert-Comptable
Associé

Hélène Vignerou
Responsable Pôle Social
Associée

CABINET
ADHÉRENT



AUDECIA
EXPERTS EN CROISSANCE

SNV

Société par Actions Simplifiée au capital de 18 668 544 €
Siège social : ZA des Fourmis - La Chapelle d'Andaine
61140 RIVES D'ANDAINE
RCS ALENCON : 404 432 775

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 29 février 2024**



4 rue Fernand Forest
BP 90825
49008 ANGERS CEDEX 01
+33 (0)2 41 47 01 10

22 mail Pablo Picasso
44000 NANTES
+33 (0)2 40 95 36 79

www.fidaco.com
fidaco@fidaco.com

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre Pays de la Loire
Société de commissaires aux comptes Compagnie Régionale Ouest Atlantique
RC ANGERS B 303 526 966 - N° TVA intracommunautaire FR 06 303 526 966
SAS au capital de 173 600 €



SNV

Société par Actions Simplifiée au capital de 18 668 544 €

Siège social : ZA des Fourmis – La Chapelle d'Andaine

61140 RIVES D'ANDAINE

RCS ALENCON : 404 432 775

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 29 février 2024

A l'associée unique de la société SNV,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SNV relatifs à l'exercice clos le 29 février 2024, 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 du commissaire 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} mars 2023 à la date d'émission de notre rapport.



JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 estimations comptables

Votre société comptabilise des provisions et dépréciations telles que décrites dans les notes de l'annexe « Stocks », « Créances », « Opérations en devises », « Fonds commercial », « Immobilisations financières », « Valeurs mobilières de placement », « Dépréciation des stocks » et « Provisions ».

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société et à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique.

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.

RESPONSABILITES 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 Président.



RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Angers, le 24 juin 2024

Pour FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL
Commissaire aux comptes

Jean-Christophe PIERRES
Associé

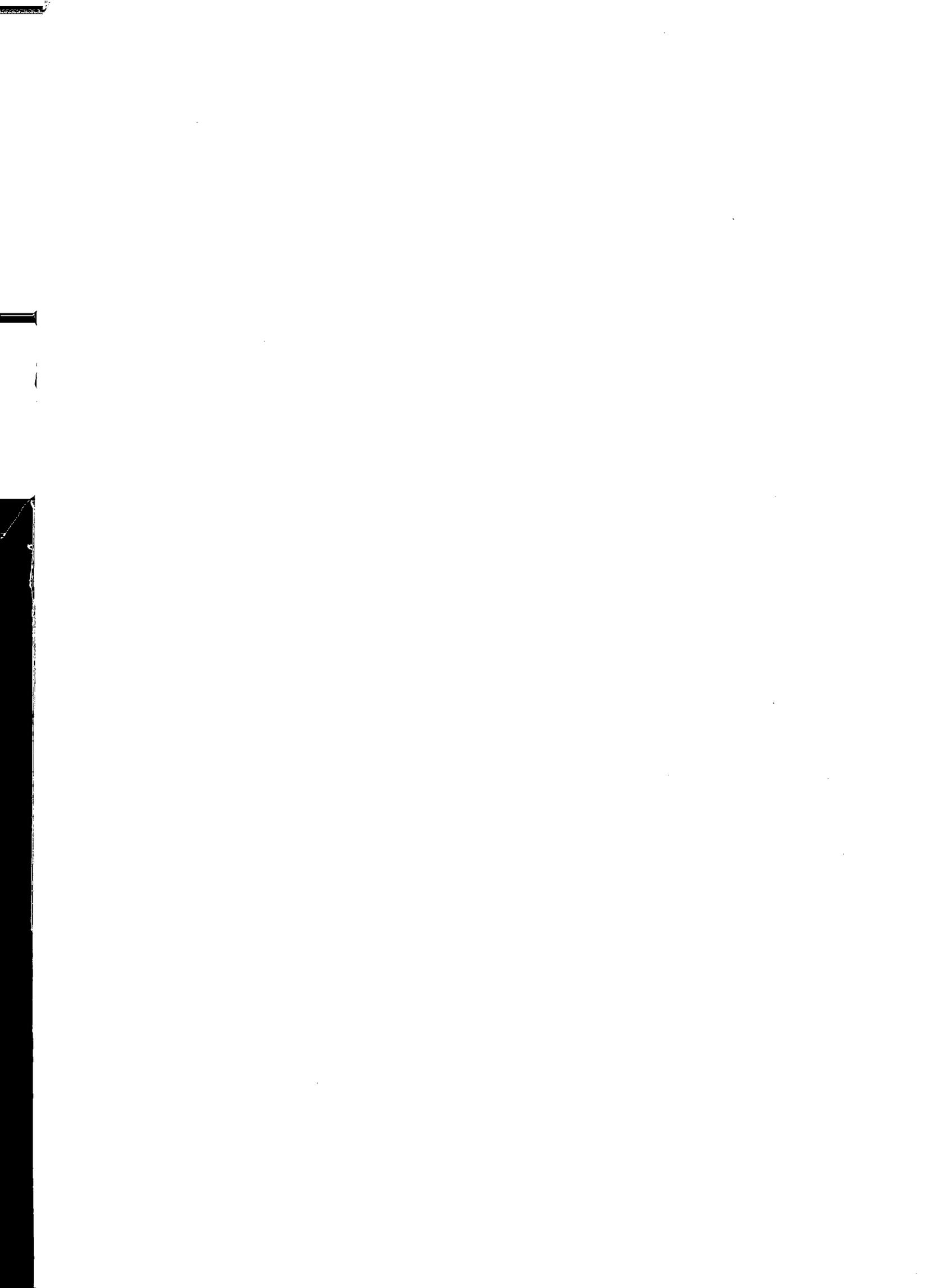


Annexe au rapport : Description détaillée des responsabilités du Commissaire aux comptes :

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 événement 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.



**Bilan actif**

| | Brut | Amortissements Dépréciations | Net 29/02/2024 | Net 28/02/2023 |
|--|--------------------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| <i>ACTIF IMMOBILISE</i> | | | | |
| Immobilisations incorporelles | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche et de développement | | | | |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 832 362 | 700 171 | 132 191 | 24 503 |
| Fonds commercial (1) | 8 940 233 | 8 189 741 | 750 492 | 750 492 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | 10 388 716 | 2 951 915 | 7 436 801 | 3 341 581 |
| Constructions | 112 708 151 | 66 304 981 | 46 403 170 | 32 441 781 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 149 992 358 | 113 600 659 | 36 391 699 | 24 454 754 |
| Autres immobilisations corporelles | 9 688 851 | 6 713 282 | 2 975 569 | 1 747 776 |
| Immobilisations corporelles en cours | 9 412 924 | | 9 412 924 | 24 597 996 |
| Avances et acomptes | | | | 1 008 562 |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations (mise en équivalence) | | | | |
| Autres participations | | | | |
| Créances rattachées aux participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | 103 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 18 748 | | 18 748 | 14 148 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 301 982 342 | 198 460 748 | 103 521 594 | 88 381 697 |
| <i>ACTIF CIRCULANT</i> | | | | |
| Stocks et en-cours | | | | |
| Matières premières et autres approvisionnements | 6 832 494 | 1 280 458 | 5 552 036 | 5 999 676 |
| En-cours de production (biens et services) | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | 31 162 439 | 8 138 930 | 23 023 509 | 15 428 980 |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 57 197 | | 57 197 | 43 216 |
| Créances (3) | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 67 920 671 | 112 237 | 67 808 434 | 64 856 378 |
| Autres créances | 18 180 356 | | 18 180 356 | 24 603 698 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Divers | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | | | | 32 709 530 |
| Disponibilités | 14 543 780 | | 14 543 780 | 1 783 248 |
| Charges constatées d'avance (3) | 1 882 594 | | 1 882 594 | 1 726 480 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 140 579 530 | 9 531 625 | 131 047 905 | 147 151 206 |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler | | | | |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | 234 | | 234 | 830 |
| TOTAL GENERAL | 442 562 107 | 207 992 374 | 234 569 733 | 235 533 733 |
| (1) Dont droit au bail | | | | |
| (2) Dont à moins d'un an (brut) | | | | |
| (3) Dont à plus d'un an (brut) | | | | |

**Bilan passif**

| | 29/02/2024 | 28/02/2023 |
|--|--------------------|--------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital | 18 668 544 | 18 668 544 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... | 5 736 769 | 5 736 769 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserve légale | 1 866 854 | 1 866 854 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 56 331 237 | 44 130 450 |
| Report à nouveau | | |
| RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte) | 12 419 875 | 18 268 064 |
| Subventions d'investissement | 3 937 926 | 2 022 014 |
| Provisions réglementées | 20 529 067 | 16 641 605 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 119 490 273 | 107 334 300 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | 166 666 |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | 166 666 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | | |
| Provisions pour risques | 395 757 | 1 008 705 |
| Provisions pour charges | 1 092 924 | 1 375 214 |
| TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 1 488 680 | 2 383 919 |
| DETTES (1) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 11 391 510 | 14 589 038 |
| Emprunts et dettes financières diverses (3) | 1 345 238 | 6 045 422 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 378 845 | 732 523 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 57 332 571 | 62 299 512 |
| Dettes fiscales et sociales | 35 689 128 | 31 996 393 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 3 721 069 | 8 331 330 |
| Autres dettes | 3 731 741 | 1 653 475 |
| Produits constatés d'avance | | |
| TOTAL DETTES | 113 590 103 | 125 647 694 |
| Ecarts de conversion passif | 677 | 1 155 |
| TOTAL GENERAL | 234 569 733 | 235 533 733 |
| (1) Dont à plus d'un an (a) | 6 925 105 | 9 681 859 |
| (1) Dont à moins d'un an (a) | 106 286 153 | 115 233 312 |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque | 6 385 676 | 6 250 149 |
| (3) Dont emprunts participatifs | | |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |



Compte de résultat

| | France | Exportations et livraisons intracom. | 29/02/2024 | 28/02/2023 |
|--|-------------|--|--------------------|--------------------|
| Produits d'exploitation (I) | | | | |
| Ventes de marchandises | 24 201 280 | | 24 201 280 | 27 041 375 |
| Production vendue (biens) | 708 661 741 | 47 199 474 | 755 861 215 | 747 135 362 |
| Production vendue (services) | 1 253 365 | | 1 253 365 | 1 150 862 |
| Chiffre d'affaires net | 734 116 386 | 47 199 474 | 781 315 860 | 775 327 599 |
| Production stockée | | | 13 086 124 | -7 467 998 |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 5 409 | 19 051 |
| Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges | | | 23 836 372 | 26 830 958 |
| Autres produits | | | 175 100 | 143 997 |
| <i>Total produits d'exploitation (I)</i> | | | <i>818 418 865</i> | <i>794 853 607</i> |
| Charges d'exploitation (II) | | | | |
| Achats de marchandises | | | 24 201 278 | 27 041 376 |
| Variations de stock | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | 492 069 146 | 490 685 338 |
| Variations de stock | | | -157 539 | -1 152 166 |
| Autres achats et charges externes (a) | | | 153 042 075 | 134 669 764 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 5 503 594 | 5 521 761 |
| Salaires et traitements | | | 71 024 329 | 66 581 910 |
| Charges sociales | | | 28 596 122 | 24 544 512 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations : | | | | |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortissements | | | 14 285 395 | 12 014 785 |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciations | | | | |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciations | | | 9 436 710 | 3 363 443 |
| - Pour risques et charges : dotations aux provisions | | | 272 912 | 1 945 628 |
| Autres charges | | | -1 698 827 | 3 016 870 |
| <i>Total charges d'exploitation (II)</i> | | | <i>796 575 194</i> | <i>768 233 221</i> |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II) | | | 21 843 671 | 26 620 386 |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | |
| Produits financiers | | | | |
| De participation (3) | | | | |
| D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (3) | | | 1 084 054 | 322 169 |
| Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges | | | 830 | 3 295 |
| Différences positives de change | | | | |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | 38 313 | 75 245 |
| <i>Total produits financiers (V)</i> | | | <i>1 123 197</i> | <i>400 708</i> |
| Charges financières | | | | |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | | | 234 | 830 |
| Intérêts et charges assimilées (4) | | | 43 473 | 19 812 |
| Différences négatives de change | | | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| <i>Total charges financières (VI)</i> | | | <i>43 708</i> | <i>20 642</i> |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI) | | | 1 079 490 | 380 066 |
| RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI) | | | 22 923 160 | 27 000 452 |



Compte de résultat (suite)

| | 29/02/2024 | 28/02/2023 |
|---|--------------------|--------------------|
| Produits exceptionnels | | |
| Sur opérations de gestion | 363 667 | 2 527 |
| Sur opérations en capital | 1 999 335 | 529 705 |
| Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges | 3 900 298 | 5 427 162 |
| <i>Total produits exceptionnels (VII)</i> | <i>6 263 301</i> | <i>5 959 394</i> |
| Charges exceptionnelles | | |
| Sur opérations de gestion | 1 770 | 76 179 |
| Sur opérations en capital | 70 073 | 6 753 |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions | 8 329 959 | 4 465 391 |
| <i>Total charges exceptionnelles (VIII)</i> | <i>8 401 802</i> | <i>4 548 323</i> |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | -2 138 501 | 1 411 071 |
| Participation des salariés aux résultats (IX) | 4 122 993 | 3 763 625 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 4 241 791 | 6 379 834 |
| <i>Total des produits (I+III+V+VII)</i> | <i>825 805 363</i> | <i>801 213 709</i> |
| <i>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</i> | <i>813 385 487</i> | <i>782 945 645</i> |
| BENEFICE OU PERTE | 12 419 875 | 18 268 064 |
| (a) Y compris : | | |
| - Redevances de crédit-bail mobilier | | |
| - Redevances de crédit-bail immobilier | | |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs | 1 518 705 | 15 787 |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs | -2 077 614 | -574 692 |
| (3) Dont produits concernant les entités liées | | |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées | | |

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU S.N.V.

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 29/02/2024, dont le total est de 234 569 733 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 12 419 875 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/03/2023 au 29/02/2024.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 29/02/2024 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

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

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire et dégressif en fonction de la durée de vie prévue.

- * Concessions, logiciels et brevets :
 - Logiciels : 4 ans
- * Terrains et aménagements :
 - Agencement et aménagement de terrains : 15 ans
- * Constructions : 10 à 30 ans
- * Agencements des constructions : 8 à 12 ans
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels :
 - Structures : 4 à 10 ans
 - Composants : 3 et 4 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 7 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- * Matériel informatique : 3 à 5 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations, les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks. Les intérêts sont exclus pour la valorisation des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Les stocks sont, le cas échéant, dépréciés pour tenir compte de leur valeur d'utilité ou de réalisation à la date d'arrêté des comptes.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

| | Au début d'exercice | Augmentation | Diminution | En fin d'exercice |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| - Fonds commercial | 8 940 233 | | | 8 940 233 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 684 768 | 147 594 | | 832 362 |
| Immobilisations incorporelles | 9 625 000 | 147 594 | | 9 772 595 |
| - Terrains | 5 984 982 | 4 434 632 | 30 898 | 10 388 716 |
| - Constructions sur sol propre | 42 796 642 | 13 483 893 | 61 523 | 56 219 013 |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 51 252 948 | 5 354 824 | 118 635 | 56 489 138 |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 134 011 804 | 20 607 973 | 4 627 419 | 149 992 358 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | 188 618 | | | 188 618 |
| - Matériel de transport | 4 433 784 | 1 106 879 | 250 189 | 5 290 474 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 3 250 377 | 1 073 348 | 113 966 | 4 209 759 |
| - Immobilisations corporelles en cours | 24 597 996 | 8 449 010 | 23 634 082 | 9 412 924 |
| - Avances et acomptes | 1 008 562 | | 1 008 562 | |
| Immobilisations corporelles | 267 525 712 | 54 510 560 | 29 845 273 | 292 190 999 |
| - Participations évaluées par mise en | | | | |
| - Autres titres immobilisés | 103 | | 103 | |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 14 148 | 6 900 | 2 300 | 18 748 |
| Immobilisations financières | 14 251 | 6 900 | 2 403 | 18 748 |
| ACTIF IMMOBILISE | 277 164 963 | 54 665 054 | 29 847 675 | 301 982 342 |

Immobilisations incorporelles

Frais de recherche et de développement

Les dépenses de recherche et de développement sont enregistrées en charge de l'exercice au cours duquel elles sont supportées.

Il a été fait option au crédit d'impôt recherche.

Notes sur le bilan

Fonds commercial

| | Achetés | Réévalués | Reçus en apport | Global |
|---|----------------|-----------|------------------|------------------|
| Apport du 28/02/1997 amortis sur 10 ans | | | 7 363 000 | 7 363 000 |
| Acquisitions années 2002/2003 amortis sur 5 ans | 150 287 | | | 150 287 |
| Apport fond commercial SA Boulifard le 28/02/2003 | | | 600 000 | 600 000 |
| Fond commercial Servais | | | 15 474 | 15 474 |
| Fond commercial Doux Frais Laval (10/09/2012) | 750 493 | | | 750 493 |
| Fonds commercial Galéo | | | 60 980 | 60 980 |
| Total | 900 780 | | 8 039 453 | 8 940 233 |

En application des dispositions de l'article 214-3 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et à ce titre ils ne sont pas amortis.

Un test de dépréciation des fonds de commerce a été effectué. Il s'avère qu'aucune dépréciation complémentaire du fonds de commerce n'est à constater.

Dépréciation du fonds commercial : 60 980 €

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Il a été identifié trois composants principaux :

- La partie non décomposée appelée « structure ».
- Le gros outillage rattaché à une immobilisation.
- Les automates et l'informatique de production.

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Titres de participation

La valeur brute est constituée par le coût d'achat ainsi que les frais d'acquisition.

Les frais d'acquisition sont amortis en dérogatoire sur cinq ans.

Autres titres

La valeur brute est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires.

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

Amortissements des immobilisations

| | Au début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | A la fin de l'exercice |
|--|------------------------|-------------------|------------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement | | | | |
| - Fonds commercial | 8 128 761 | | | 8 128 761 |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles | 660 265 | 39 906 | | 700 171 |
| Immobilisations incorporelles | 8 789 026 | 39 906 | | 8 828 932 |
| - Terrains | 2 592 207 | 334 195 | 30 181 | 2 896 220 |
| - Constructions sur sol propre | 25 113 102 | 1 781 228 | 51 146 | 26 843 183 |
| - Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| - Installations générales, agencements et aménagements des constructions | 36 133 363 | 2 861 873 | 118 226 | 38 877 009 |
| - Installations techniques, matériel et outillage industriels | 109 348 571 | 8 388 521 | 4 568 847 | 113 168 244 |
| - Installations générales, agencements aménagements divers | 175 063 | 1 526 | | 176 589 |
| - Matériel de transport | 3 395 639 | 504 201 | 250 189 | 3 649 652 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier | 2 553 010 | 446 516 | 113 966 | 2 885 560 |
| - Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles | 179 310 954 | 14 318 058 | 5 132 556 | 188 496 456 |
| ACTIF IMMOBILISE | 188 099 980 | 14 357 964 | 5 132 556 | 197 325 388 |

Notes sur le bilan

Variation de la provision pour amortissements dérogatoires

| | Dotaton Différentiel de durée | Dotaton Mode dégressif | Dotaton Amort fiscal except | Reprise Différentiel de durée | Reprise Mode dégressif | Reprise Amort fiscal except | Mouvement net |
|---|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Frais d'établissement | | | | | | | |
| Autres immob.incorporelles | | | | | | | |
| Terrains | 1 460 | | | 4 111 | 190 | | -2 841 |
| Constructions s/sol propre | 365 369 | 372 | | 364 879 | 308 | | 552 |
| Constructions s/sol d'autrui | | | | | | | |
| Installations gales, ag et am construct | 263 866 | 581 968 | | 240 426 | 230 531 | | 374 878 |
| Installations techniques mat et outil | 2 574 920 | 3 594 750 | | 1 932 929 | 896 392 | | 3 340 349 |
| Installations gales, ag et am divers | | | | | | | |
| Matériel de transport | 70 405 | 89 676 | | 38 167 | 63 563 | | 58 351 |
| Matériel de bureau et inf | 21 477 | 138 536 | | 9 327 | 34 513 | | 116 174 |
| Emballages récupér et divers | | | | | | | |
| Frais d'acquisition de titres de part. | | | | | | | |
| TOTAL | 3 297 497 | 4 405 302 | | 2 589 839 | 1 225 497 | | 3 887 462 |

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 88 002 369 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|-------------------|---------------------------|--------------------------|
| Créances de l'actif immobilisé : | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres | 18 748 | | 18 748 |
| Créances de l'actif circulant : | | | |
| Créances Clients et Comptes rattachés | 67 920 671 | 67 920 671 | |
| Autres | 18 180 356 | 18 180 356 | |
| Capital souscrit – appelé, non versé | | | |
| Charges constatées d'avance | 1 882 594 | 1 882 594 | |
| Total | 88 002 369 | 87 983 621 | 18 748 |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | | |
| Prêts récupérés en cours d'exercice | | | |

Produits à recevoir

| | Montant |
|--------------------------------|------------------|
| Clients fae france | 99 134 |
| Fourn.rrr et autres à recevoir | 1 193 779 |
| Divers produits à recevoir | 70 000 |
| Intérêts courus à recevoir | 149 199 |
| Total | 1 512 112 |

Les montants inscrits dans cette rubrique ne concernent que des opérations à caractère habituel.

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

| | Dépréciations au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Dépréciations à la fin de l'exercice |
|--|--|----------------------------|---------------------------|--|
| Immobilisations incorporelles | 60 980 | | | 60 980 |
| Immobilisations corporelles | 622 308 | 537 036 | 84 962 | 1 074 381 |
| Immobilisations financières | | | | |
| Stocks | 3 322 614 | 9 419 388 | 3 322 614 | 9 419 388 |
| Créances et Valeurs mobilières | 112 494 | 17 321 | 17 579 | 112 237 |
| Total | 4 118 396 | 9 973 745 | 3 425 155 | 10 666 986 |
| Répartition des dotations et reprises : | | | | |
| Exploitation | | 9 436 710 | 3 340 193 | |
| Financières | | | | |
| Exceptionnelles | | 537 036 | 84 962 | |

Dépréciation des immobilisations

Les actifs immobilisés corporels font l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de 1 074 381 €.

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de 9 419 388 €.

Une provision pour dépréciation est effectuée sur les produits dont le prix de revient calculé est supérieur au cours du jour ou à la valeur probable de réalisation.

Une provision pour dépréciation est effectuée sur les emballages lorsque ceux-ci ne sont pas utilisés pendant 1 an.

Une provision pour dépréciation est effectuée sur les pièces détachées lorsque celles-ci n'ont pas été utilisées pendant plusieurs années.



Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 18 668 544,00 € décomposé en 1 166 784 titres d'une valeur nominale de 16,00 €.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 05/07/2023.

| | Montant |
|--|-------------------|
| Report à Nouveau de l'exercice précédent | |
| Résultat de l'exercice précédent | 18 268 064 |
| Prélèvements sur les réserves | |
| Total des origines | 18 268 064 |
| Affectations aux réserves | 12 200 787 |
| Distributions | 6 067 277 |
| Autres répartitions | |
| Report à Nouveau | |
| Total des affectations | 18 268 064 |



Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

| | Solde au 01/03/2023 | Affectation des résultats | Augmentations | Diminutions | Solde au 29/02/2024 |
|-------------------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Capital | 18 668 544 | | | | 18 668 544 |
| Primes d'émission | 5 736 769 | | | | 5 736 769 |
| Réserve légale | 1 866 854 | | | | 1 866 854 |
| Réserves générales | 44 130 450 | 12 200 787 | 12 200 787 | | 56 331 237 |
| Résultat de l'exercice | 18 268 064 | -18 268 064 | 12 419 875 | 18 268 064 | 12 419 875 |
| Dividendes | | 6 067 277 | | | |
| Subvention d'investissement | 2 022 014 | | 3 858 205 | 1 942 293 | 3 937 926 |
| Provisions réglementées | 16 641 605 | | 7 702 799 | 3 815 336 | 20 529 067 |
| Total Capitaux Propres | 107 334 300 | | 36 181 666 | 24 025 693 | 119 490 273 |

Provisions réglementées

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers | | | | |
| Pour investissements | | | | |
| Pour hausse des prix | 361 615 | | | 361 615 |
| Amortissements dérogatoires | 16 279 990 | 7 702 799 | 3 815 336 | 20 167 453 |
| Implantations à l'étranger | | | | |
| Prêts d'installation | | | | |
| Autres provisions | | | | |
| Total | 16 641 605 | 7 702 799 | 3 815 336 | 20 529 067 |
| Répartition des dotations et reprises : | | | | |
| Exploitation | | | | |
| Financières | | | | |
| Exceptionnelles | | 7 702 799 | 3 815 336 | |

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

| | Provisions au début de l'exercice | Dotations de l'exercice | Reprises utilisées de l'exercice | Reprises non utilisées de l'exercice | Provisions à la fin de l'exercice |
|--|---|----------------------------|--|--|---|
| Litiges | 1 007 874 | 272 912 | 176 514 | 708 750 | 395 522 |
| Garanties données aux clients | | | | | |
| Pertes sur marchés à terme | | | | | |
| Amendes et pénalités | | | | | |
| Pertes de change | 830 | 234 | 830 | | 234 |
| Pensions et obligations similaires | 1 375 214 | 17 555 | 299 846 | | 1 092 924 |
| Pour impôts | | | | | |
| Renouvellement des immobilisations | | | | | |
| Gros entretien et grandes révisions | | | | | |
| Charges sociales et fiscales | | | | | |
| sur congés à payer | | | | | |
| Autres provisions pour risques et charges | | | | | |
| Total | 2 383 919 | 290 701 | 477 190 | 708 750 | 1 488 680 |
| Répartition des dotations et des reprises de l'exercice : | | | | | |
| Exploitation | | 272 912 | 476 360 | 708 750 | |
| Financières | | 234 | 830 | | |
| Exceptionnelles | | 17 555 | | | |

Provision pour avantages au personnel :

Les provisions pour indemnités de retraite et médaille du travail sont calculées en utilisant la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. La provision pour indemnités de retraite est calculée en appliquant des charges sociales et est évaluée nette d'assurance.

Les hypothèses actuarielles retenues au 29/02/2024 sont :

- Taux d'actualisation : 3.60%
- Taux d'évolution des salaires : 3.00%
- Inflation : 2.00%

La reprise d'indemnités de départ en retraite concernant les écarts actuariels a été comptabilisée dans le résultat exceptionnel.

Le calcul des engagements de l'exercice a été réalisé en tenant compte des modifications apportées par la réforme des retraites suite à l'entrée en vigueur de la Loi de Financement Rectificative de la Sécurité Sociale pour 2023.

L'impact de la réforme des retraites issus de la LFRSS de 2023 est une diminution du montant des IDR à hauteur de 591 K€.

**Notes sur le bilan****Dettes****Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 113 211 258 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

| | Montant brut | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|--|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*) | | | | |
| Autres emprunts obligataires (*) | | | | |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : | | | | |
| – à 1 an au maximum à l'origine | 6 385 676 | 6 385 676 | | |
| – à plus de 1 an à l'origine | 5 005 834 | 3 337 084 | 1 668 750 | |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**) | 1 345 238 | 211 877 | 1 133 361 | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 57 332 571 | 57 332 571 | | |
| Dettes fiscales et sociales | 35 689 128 | 31 566 135 | | 4 122 993 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 3 721 069 | 3 721 069 | | |
| Autres dettes (**) | 3 731 741 | 3 731 741 | | |
| Produits constatés d'avance | | | | |
| Total | 113 211 258 | 106 286 153 | 2 802 112 | 4 122 993 |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice | | | | |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice | 3 331 666 | | | |
| (**) Dont envers les associés | | | | |

Charges à payer

| | Montant |
|---|-------------------|
| Fourn.fnp frais généraux | 12 577 204 |
| Fourn.fnp matières premières | 49 996 |
| Fourn.fnp budgets commerciaux | 1 206 638 |
| Interets courus / emprunts banc | 2 085 |
| Intérêts courus à payer | 1 900 |
| Intérêts courus/ participation | 25 421 |
| Congés payés | 8 140 973 |
| Participation des salariés | 4 122 993 |
| Autres charges personnel à payer | 6 481 469 |
| Organismes sociaux charges à payer | 5 662 213 |
| Etat charges à payer | 2 321 481 |
| Charges à payer taxes/salaires | 884 121 |
| Clients avoir à établir france | 3 731 651 |
| Total | 45 208 145 |

Les montants inscrits dans cette rubrique ne concernent que des opérations à caractère habituel.

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges Financières | Charges Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance | 1 882 594 | | |
| Total | 1 882 594 | | |
| | | | |

Les montants inscrits dans cette rubrique ne concernent que des opérations à caractère habituel.

Tableau des emprunts

Emprunts

Tableau des emprunts

| Date | | Nom du prêteur Nature ou objet de l'emprunt | Montant de l'emprunt | Remboursements | | Dettes à la fin de l'exercice | | | |
|--------------|----------|--|-------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Octroi | Fin | | | Antérieurs | De l'exercice | Total | A moins d'un an | De un à cinq ans | A plus de cinq ans |
| 31/03/22 | 31/03/25 | BPI | 5 000 000,00 | 832 292,28 | 1 665 833,20 | 2 501 874,52 | 1 667 499,45 | 834 375,07 | |
| 31/03/22 | 31/03/25 | BPI | 5 000 000,00 | 832 292,28 | 1 665 833,20 | 2 501 874,52 | 1 667 499,45 | 834 375,07 | |
| TOTAL | | | 10 000 000,00 | 1 664 584,56 | 3 331 666,40 | 5 003 749,04 | 3 334 998,90 | 1 668 750,14 | |



Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

| | France | Etranger | Total |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| Ventes de produits finis | 691 534 900 | 40 420 660 | 731 955 560 |
| Ventes de produits intermédiaires | 211 137 | | 211 137 |
| Ventes de produits résiduels | 16 915 705 | 6 778 814 | 23 694 518 |
| Travaux | | | |
| Etudes | | | |
| Prestations de services | 785 356 | | 785 356 |
| Ventes de marchandises | 24 201 280 | | 24 201 280 |
| Produits des activités annexes | 468 009 | | 468 009 |
| TOTAL | 734 116 386 | 47 199 474 | 781 315 860 |

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

| | 29/02/2024 | 28/02/2023 |
|--|------------------|----------------|
| Produits financiers de participation | | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 1 084 054 | 322 169 |
| Reprises sur provisions et transferts de charge | 830 | 3 295 |
| Différences positives de change | | |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement | 38 313 | 75 245 |
| Total des produits financiers | 1 123 197 | 400 708 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 234 | 830 |
| Intérêts et charges assimilées | 43 473 | 19 812 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des charges financières | 43 708 | 20 642 |
| Résultat financier | 1 079 490 | 380 066 |

Notes sur le compte de résultat

Transferts de charges d'exploitation et financières

| Nature | Exploitation | Financier |
|--|-------------------|-----------|
| Transfert de charges d'exploitation | 19 311 069 | |
| Ref.matières premières tx réduit | 44 261 | |
| Ref.additifs | 77 223 | |
| Ref.additifs tx normal | 241 | |
| Ref.emballages | 206 086 | |
| Ref.emballages mixtes | 25 607 | |
| Ref.eau | 92 | |
| Ref.carburant | 148 936 | |
| Ref.produits entretiens | 49 | |
| Ref.fournitures administratives | 3 494 | |
| Ref.vêtements de travail | 3 534 | |
| Ref.congelation et stocka | 6 572 | |
| Ref.enlèvement de déchets | 1 916 | |
| Ref.prestations laboratoire | 72 728 | |
| Ref.locations mobilières | 36 772 | |
| Ref.prestations expeditio | 4 319 | |
| Ref.entretien construction | 1 210 | |
| Ref.entretien divers product. | 11 171 | |
| Ref.entretien mat transport | 47 147 | |
| Remb.sinistres construction | 26 067 | |
| Remb.assurances entetien mat | 563 | |
| Remb.assur.perte exploit. | 29 036 | |
| Remb.assurances clients | 25 394 | |
| Ref.part.invest.commercial | 156 532 | |
| Ref.honoraires | 32 610 | |
| Ref.budget média groupe | 30 000 | |
| Ref.publicité | 53 906 | |
| Ref.foires expositions | 2 740 | |
| Ref.transport sur achats vivants | 33 111 | |
| Ref.transport sur ventes | 15 973 978 | |
| Ref.frais déplacements | 10 947 | |
| Ref.frais postaux | 1 741 | |
| Ref.cotisations professionnelles | 204 332 | |
| Ref.autres impôts et taxes | 287 | |
| Ref.indemnités gan, ss et anpe | 88 569 | |
| Ref.salaires et charges | 90 790 | |
| Ref.avantages en nature | 82 808 | |
| Ref.frais de stage (sal+ch.so.) | 65 681 | |
| Ref.prest encadrement tx normal | 1 347 176 | |
| Ref.prima apprentissage | 29 582 | |
| Remboursements d'assurance IFC | 332 067 | |
| Ref.autres frais de personnel | 1 796 | |
| <i>Total</i> | <i>19 311 069</i> | |

Notes sur le compte de résultat

Parties liées

Nous vous informons que les transactions avec les parties liées ont été effectuées avec des sociétés sous contrôle exclusif.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

| | Charges | Produits |
|---|------------------|------------------|
| Pénalités, amendes fiscales et pénales | 1 770 | |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés | 70 073 | |
| Amortissements des immobilisations | 72 570 | |
| Amortissements dérogatoires | 7 702 799 | |
| Provisions pour risques et charges | 17 555 | |
| Provisions pour dépréciation | 537 036 | |
| Rentrées sur créances amorties | | 2 459 |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion | | 361 208 |
| Produits des cessions d'éléments d'actif | | 57 041 |
| Subventions d'investissement virées au résultat | | 1 942 293 |
| Amortissements dérogatoires | | 3 815 336 |
| Provisions pour dépréciation | | 84 962 |
| TOTAL | 8 401 802 | 6 263 301 |

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

| | Résultat avant Impôt | Impôt correspondant | Résultat après Impôt |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|
| Résultat courant | 22 923 160 | 6 306 998 | 16 616 162 |
| Résultat exceptionnel et participation des salariés | -6 261 494 | -1 680 702 | -4 196 287 |
| Autres crédits d'impôts | | 384 504 | |
| Résultat comptable | 16 661 666 | 4 241 791 | 12 419 875 |

Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 %, fait ressortir une dette future d'impôt d'un montant de 4 104 994 €. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

| | Montant |
|--|-------------------|
| Accroissements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux amortissements dérogatoires | 20 167 453 |
| Liés aux provisions pour hausse des prix | 361 615 |
| Liés à d'autres éléments | |
| <i>Subvention hors CEE</i> | 669 597 |
| <i>Subventions CEE</i> | 2 375 766 |
| <i>Ecart conversion actif</i> | 234 |
| A. Total des bases concourrant à augmenter la dette future | 23 574 664 |
| Allègements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice | 6 337 240 |
| Liés à d'autres éléments | |
| <i>IDR</i> | 809 270 |
| <i>Ecart de conversion passif</i> | 677 |
| <i>Provision pour risques</i> | 7 500 |
| B. Total des bases concourrant à diminuer la dette future | 7 154 687 |
| Montant de la dette future d'impôt | 4 104 994 |
| (A - B - C - D) | |

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2003, la société SASU S.N.V. est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe L.D.C., Z.I. Saint Laurent 72300 SABLE-SUR-SARTHE.

Méthode de réallocation des déficits

La société mère crédite immédiatement la filiale déficitaire de l'économie qu'elle réalise en utilisant tout ou partie de son déficit, la filiale déterminant au cours des exercices ultérieurs sa charge d'impôt sans tenir compte des déficits déjà utilisés par la société mère.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Charges de l'exercice : 4 241 791 €

**Autres informations****Effectif**

Effectif moyen du personnel : 2382,5 personnes dont 38 apprentis et 181 handicapés.

| | Personnel salarié |
|-----------------------------------|----------------------|
| Cadres | 87 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 226 |
| Employés | 149 |
| Ouvriers | 1 921 |
| Total | 2 383 |

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : LDC

Forme : SA

SIREN : 576850697

Au capital de : 7 054 173 euros

Adresse du siège social :

ZI Saint Laurent

72300 SABLE SUR SARTHE