

RCS : GRENOBLE

Code greffe : 3801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2004 B 00488

Numéro SIREN : 322 804 147

Nom ou dénomination : FROMAGERIES DE L'ETOILE

Ce dépôt a été enregistré le 15/06/2021 sous le numéro de dépôt B2021/008363

COMPTES ANNUELS

FROMAGERIES DE L'ETOILE SAS

Exercice Clos le 31/12/2020

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

le Président
P. De Guénès



2020

I. BILAN AU 31/12/2020

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 574 727	239 679	6 335 048	5 906
Fonds commercial				6 329 141
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	77 988	54 361	23 627	30 287
Autres immobilisations corporelles	249 107	241 752	7 355	9 490
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	10 345 128	2 322 996	8 022 132	8 022 132
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	120 001	120 000	1	1
Prêts				
Autres immobilisations financières	859		859	859
ACTIF IMMOBILISE	17 367 809	2 978 788	14 389 021	14 397 816
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	10 966 132	5 827	10 960 305	10 724 274
Autres créances	12 185 574		12 185 574	27 663 687
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	622		622	622
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	4 010		4 010	3 950
ACTIF CIRCULANT	23 156 337	5 827	23 150 510	38 392 533
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	40 524 146	2 984 615	37 539 531	52 790 349

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 1 600 000)	1 600 000	1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	160 000	160 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	17 355 531	32 145 006
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 455 307	5 210 525
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	23 570 838	39 115 531
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	3 334	3 391
PROVISIONS	3 334	3 391
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 765	34 954
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 640 123	11 875 780
Dettes fiscales et sociales	270 355	353 160
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 035 116	1 407 534
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	13 965 359	13 671 428
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	37 539 531	52 790 349

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2020

Rubriques	France	Exercice 2020 Exportation	Total	Exercice 2019
Ventes de marchandises	60 758 297	3 943 032	64 701 329	65 412 048
Production vendue de biens				
Production vendue de services	176 424		176 424	119 005
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	60 934 721	3 943 032	64 877 753	65 531 054
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			57	1 291
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			64 877 810	65 532 345
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			53 247 338	51 741 344
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 857	4 763
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			6 393 155	5 922 773
Impôts, taxes et versements assimilés			158 057	197 109
Salaires et traitements			401 982	348 245
Charges sociales			133 803	111 134
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 795	9 415
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 155	
Dotations aux provisions				177 727
Autres charges				
CHARGES D'EXPLOITATION			60 351 141	58 512 510
RESULTAT D'EXPLOITATION			4 526 669	7 019 835
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			1 261 620	1 296 166
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			267 289	192 698
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			170 267	192 677
Autres intérêts et produits assimilés			97 022	21
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			7	800 000
Dotations financières aux amortissements et provisions				800 000
Intérêts et charges assimilées			7	
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			267 282	-607 302
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			6 055 572	7 708 699
PRODUITS EXCEPTIONNELS			11 395	82 196
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			11 395	82 196
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			483 369	284 276
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			483 369	284 276
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-471 974	-202 080
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 777	4 618
Impôts sur les bénéfices			1 125 513	2 291 476
TOTAL DES PRODUITS			66 418 115	67 103 405
TOTAL DES CHARGES			61 962 808	61 892 880
BENEFICE OU PERTE			4 455 307	5 210 525

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8	4.2. ETAT DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	13
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	4.3. PRODUITS A RECEVOIR	13
3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	9	4.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	13
3.1. PRINCIPES GENERAUX.....	9	4.5. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....	13
3.2. METHODE D'EVALUATION	9	4.6. CAPITAUX PROPRES	14
3.2.1. Immobilisations incorporelles	9	4.6.1. Capital social	14
3.2.2. Immobilisations corporelles	9	4.6.2. Ecart de réévaluation	14
3.2.3. Immobilisations financières.....	10	4.7. ETAT DES ECHEANCES ET DES DETTES	15
3.2.4. Stocks et en-cours	10	4.8. CHARGES A PAYER	15
3.2.5. Créances	10	4.9. ETAT DES PROVISIONS	16
3.2.6. Engagements en matière de retraite 11		4.10. PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE	16
3.2.7. Primes de médailles du travail ...	11	4.11. ECARTS DE CONVERSION.....	17
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	12	4.12. VENTILATION DE L'EFFECTIF MOYEN.....	17
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	12	4.13. REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	17
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice.....	12	4.14. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES.....	18
4.1.2. Tableau des amortissements.....	12	4.15. SITUATION FISCALE LATENTE.....	19
		4.16. RESULTAT HORS EVALUATION FISCALE DEROGATOIRE.....	20
		4.17. RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	20
		5. AUTRES INFORMATIONS	21
		5.1. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES.....	21
		5.2. ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS CREDIT-BAIL 21	
		5.3. INFORMATIONS EN MATIERE DE CREDIT BAIL ...	22
		5.4. IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE	22
		5.5. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	23

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Forme : SAS

Adresse : 0000 .

Ville : SAINT-JUST-DE-CLAIX

Capital : 1 600 000

N° Siret : 32280414700039

Code APE : 1051C

La présente annexe se rapporte au bilan de l'exercice clos le 31/12/2020, avant affectation du résultat.

Le total du bilan est de 37 539 531 €, et le compte de résultat présenté sous forme de liste, laisse apparaître un bénéfice de 4 455 307 €.

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2020 au 31/12/2020 soit une durée de 12 mois.

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

Il est intervenu dès le mois de mars 2020 une crise pandémique, dite Covid-19, qui a impacté défavorablement les activités de l'entité.

L'accompagnement du groupe permet néanmoins de faire face à cette situation passagère, d'ici au retour à des activités régulières.

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 (Règl. ANC n° 2014-03 relatif au PCG et des règlements de l'ANC n°2015-06 et n°2016-07).

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

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

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

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

3.2. Méthode d'évaluation

3.2.1. Immobilisations incorporelles

- Le fonds commercial est inscrit pour sa valeur d'acquisition d'*apport*.
- Les logiciels sont amortis sur une durée d'un an.
- Les valeurs portées sur cette ligne de l'actif immobilisé correspondent à la définition donnée par le règlement ANC n° 2015-06, un test de dépréciation a été réalisé sur la base de la valeur d'usage. Quand cette valeur d'usage est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée

3.2.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont enregistrées :

- A leur coût d'acquisition, pour celles acquises à titre onéreux
- A leur valeur vénale, pour celles acquises à titre gratuit.

L'amortissement est calculé en fonction du rythme de consommation des avantages économiques attendus de l'actif.

3.2.3. Immobilisations financières

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

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

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

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

3.2.4. Stocks et en-cours

Néant

3.2.5. Créances

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

3.2.6. Engagements en matière de retraite

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

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

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

Le montant de l'engagement hors bilan est évalué à : 58 116 €

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

3.2.7. Primes de médailles du travail

Les engagements relatifs aux médailles du travail sont provisionnés.

Un ajustement de la provision a été effectué pour tenir compte de la situation à la fin de l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

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

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

Rubriques	Au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2020
Immobilisations Incorporelles	6 574 727	6 329 141	6 329 141	6 574 727
Immobilisations Corporelles	327 095			327 095
Immobilisations Financières	10 563 010		97 022	10 465 988
TOTAL	17 464 832	6 329 141	97 022	17 367 810

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 31/12/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres Immobilisations incorporelles	239 679			239 679
Immobilisations Corporelles	287 318	8 795		296 113
TOTAL	526 997	8 795	0	535 792

Dont Linéaire : 8795

Dégressif :

Exceptionnel :

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

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 23 156 574 €.

Toutes les créances ont une échéance inférieure à un an.

4.3. Produits à recevoir

Le total de Produits à recevoir s'élève à 677 278 €.

4.4. Valeurs Mobilières de Placement

Néant

4.5. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance d'un montant global de 4 010€ correspondent à des achats de marchandises et des charges d'exploitation.

4.6. Capitaux propres

4.6.1. Capital social

Le capital social est composé de 100 000 actions, d'une valeur nominale de 16 €.

Aucune évolution au cours de l'exercice.

4.6.2. Ecart de réévaluation

Néant

4.7. Etat des échéances et des dettes

Le total des dettes, à la clôture de l'exercice, s'élève à 13 965 359€.

Toutes les dettes ont une échéance inférieure à un an.

4.8. Charges à payer

	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs – Factures non parvenues	3201658	854645
Intérêts courus		
Dettes Fiscales et Sociales (Congés Payés, organismes sociaux...)	130687	192298
Total	3 332 345	1 046 943

4.9. Etat des provisions

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises Provisions utilisées	Reprises Provisions non utilisées	Au 31/12/2020
<u>Provisions réglementées</u>					
Prov investissements					
Hausse des Prix					
Amortissements					
Dérogatoires					
Autres					
<u>Provisions pour risques et charges</u>	3 391			57	3 334
<u>Provisions pour dépréciation :</u>					
Sur immob.corp. & incorp.					
Sur immobilisations financières	2 540 018		97022		2 442 996
Sur stocks					
Sur créances clients	4 672	1 860	705		5 827
Sur autres créances					
TOTAL	2 548 081	1 860	97 727	57	2 452 157

4.10. Produits constatés d'avance

Néant

4.11. Ecarts de conversion

- Néant.

4.12. Ventilation de l'effectif moyen

Catégories	2020	2019
Ingénieurs et cadres	1	1
Agents de maîtrise, techniciens	4	4
Employés	5	4
Ouvriers		
TOTAL	10	9

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 *	4793951	1341295	-188340	3640996
Résultat exceptionnel	-474750	-27442		-447308
Total Groupe et Associés	4319201	1 313 853	-188 340	3 193 688

* Avant transfert des quotes-parts de résultats comptables aux associés.

Le groupe intégré fiscalement par BSA dont notre société est membre applique le principe de neutralité.

4.15. Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

Rubriques	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
<i>Accroissement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions réglementées (hors dérogatoires)		
Total	0	0
<i>Allègement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions et charges non déductibles		
Participation des salariés	2777	4618
Contribution sociale de solidarité	74322	76094
Total	77099	80 712
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

4.16. Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

Rubriques	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Résultat de l'exercice	4455307	5210524
Dotations de l'exercice aux provisions réglementées déductibles		
Reprises de l'exercice sur provisions réglementées imposables	57	1181
Reprises sur prov. spéc. pour investissements non imposables		
Charges d'impôt du fait de ces provisions	16	394
Résultat de l'exercice hors incidence des dispositions fiscales dérogatoires	4455234	5208949

4.17. Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels sont de 11 395€, et les charges exceptionnelles sont de 483 369€.

Soit un résultat exceptionnel de -471 974 €, qui concerne des charges et des produits de diverses natures.

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1. Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant

5.2. Engagements financiers hors crédit-bail

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

5.3. Informations en matière de crédit bail

Néant

5.4. Identité de la société consolidante

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

Dénomination sociale :	B.S.A.
Forme :	S.A. à Directoire et Conseil de Surveillance
Capital :	16 819 680€
Ayant son siège administratif :	10 à 20 rue Adolphe Beck 53000 LAVAL
N° SIRET :	557 350 253 00034

5.5. Liste des filiales et participations

	Quote-part de Capital	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice clos
<i>FILIALES :</i>			
-ETOILE DU VERCORS	80	4 567 410	0
-LE CHARTROUSIN	80	-91481	0
-ETOILE DU QUERCY	80	2 798 952	0
-ETOILA	100	3 025 402	123 515
-FROMAGERIE DU DAUPHINE	80	2 628 167	0
-FROMAGERIE DE BANON	100	690 085	120 729
 <i>PARTICIPATIONS :</i>			
FROMAGERIE DE CAZALAS	24		

FROMAGERIES DE L'ETOILE
Société par actions simplifiée unipersonnelle (SASU)
Au capital social de 1 600 000 EUR
Siège social : 38680 SAINT JUST DE CLAIX
322 804 147 R.C.S. GRENOBLE
(la «Société»)

Procès-verbal des décisions de l'associé unique prises par écrit en date du
25/05/2021

Le présent procès-verbal des décisions de l'associé unique (ci-après l'« **Organe social** ») de la société visée ci-dessus (la « **Société** ») a été établi avec les mentions requises par les statuts, ainsi qu'il suit :

Date et lieu : 25/05/2021, à 9 heures 20, dans les locaux du groupe auquel la Société appartient situés 56 à 66 rue Adolphe Beck – 53000 LAVAL.

Mode de convocation : par lettre signée pour ordre du Président et adressée par email en date du 07/05/2021.

Le commissaire aux comptes est absent excusé.

Ordre du jour :

- 1) présentation du rapport de gestion et des comptes de l'exercice clos le 31/12/2020, ainsi que du rapport du commissaire aux comptes y afférent ; approbation de ces comptes et rapports ; quitus à la présidence ;
- 2) affectation du résultat de l'exercice écoulé ;
- 3) commissaire aux comptes ;
- 4) changement de la dénomination sociale et ajout d'un sigle ;
- 5) modification des statuts ;
- 6) pouvoirs pour les formalités.

Documents et rapports soumis à l'Organe social :

- le rapport de gestion de la présidence et les comptes annuels ;
- le projet de texte des décisions ;
- copie de la lettre de convocation ;
- le rapport du commissaire aux comptes sur ces comptes ;
- le projet de statuts.

DECISION n°1 (présentation du rapport de gestion et des comptes de l'exercice clos le 31/12/2020, ainsi que du rapport du commissaire aux comptes y afférent ; approbation de ces comptes et rapports ; quitus à la présidence)

L'**Organe social**, après avoir pris connaissance des comptes annuels, du rapport de gestion établi par le Président de la Société sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, ainsi que du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes sociaux dudit exercice, approuve, tels qu'ils lui ont été présentés, ces comptes annuels se soldant par un bénéfice de 4 455 307 EUR.

Il approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Il constate l'absence de dépenses et charges non-déductibles.

L'**Organe social** donne en conséquence au président quitus de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette décision ordinaire est **adoptée** par l'**Organe social**.

DECISION n°2 (affectation du résultat de l'exercice écoulé)

L'**Organe social** décide d'affecter comme suit le résultat de l'exercice s'élevant à 4 455 307 EUR :

- Distribution de 4 455 000 EUR à titre de dividende ;
- Affectation du reliquat soit 307 EUR au poste autres réserves.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, le tableau ci-après fait état du montant des dividendes et autres revenus distribués au titre des trois précédents exercices, ainsi que de leur éventuelle éligibilité à la réfaction de 40 % résultant des dispositions de l'article 158 3-2° du Code général des impôts bénéficiant, le cas échéant, aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France.

Exercice clos le :	Revenus éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI		Revenus non éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI	
	Dividendes (en €)	Autres revenus (en €)	Dividendes (en €)	Autres revenus (en €)
31/12/2019	5 210 525 (affectation du bénéfice)	14 789 475 (distribution de réserves)	-	-
31/12/2018	-	-	-	-
31/12/2017	-	-	-	-

Cette décision ordinaire est **adoptée** par l'**Organe social**.

DECISION n°3 *(commissaire aux comptes)*

L'**Organe social** constate que le mandat de commissaire aux comptes titulaire est assumé par RSM OUEST.

Il est constaté, en tant que de besoin, que ses mentions légales sont désormais les suivantes : nouveau siège social : 18 avenue Jacques Cartier 44800 SAINT-HERBLAIN.

Cette décision ordinaire est **adoptée** par l'**Organe social**.

DECISION n°4 *(changement de la dénomination sociale et ajout d'un sigle)*

L'Organe Souverain décide du changement de la dénomination sociale de la société ainsi que de l'ajout d'un sigle, à compter du 1^{er} septembre 2021.

La dénomination sociale était auparavant : FROMAGERIES DE L'ETOILE

Elle sera désormais modifiée comme suit : LES FROMAGERIES DES TERROIRS DU SUD

Par ailleurs, L'Organe Souverain décide également de l'ajout du sigle suivant : FTS

Cette décision ordinaire est **adoptée** par l'**Organe social**.

DECISION n°5 *(modification des statuts)*

En conséquence de ce qui précède, l'Organe Souverain décide de procéder à la modification des statuts avec effet à compter du 1^{er} septembre 2021 comme suit :

L'article 3 (DENOMINATION) des statuts était rédigé comme suit :

La dénomination de la société est :

FROMAGERIES DE L'ETOILE

Dans tous les actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers, la dénomination sociale sera précédée ou suivie immédiatement des mots écrits lisiblement "Société par Actions Simplifiée " ou des initiales " S.A.S. ", de l'indication du capital social, ainsi que le lieu et le numéro d'immatriculation de la société au Registre du Commerce et des Sociétés.

Il sera désormais rédigé comme suit :

La dénomination de la société est :

LES FROMAGERIES DES TERROIRS DU SUD

Son sigle est : **FTS**

Tous actes et documents émanant de la société et destinés aux tiers doivent indiquer la dénomination sociale, précédée ou suivie immédiatement et lisiblement des mots "société par actions simplifiée " ou des initiales " SAS " et de l'énonciation du montant du capital social.


Cette décision ordinaire est **adoptée** par l'**Organe social**.

DECISION n°6 (*pouvoirs pour formalités*)

L'**Organe social** donne tous pouvoirs au président de la Société ou à Anaïs RIALLAND ou à toute personne que l'un ou l'autre délègue à cet effet pour effectuer les formalités de publicité, de dépôt et autres afférentes aux décisions ci-dessus adoptées.

Cette décision ordinaire est **adoptée** par l'**Organe social**.

L'actionnaire unique, représentée par Patrick MICOLON DE GUERINES

A handwritten signature in dark ink, consisting of a stylized 'P' followed by a vertical line and a horizontal line, with a small checkmark-like flourish at the end.

**RSM Ouest**

18 avenue Jacques Cartier
BP 30266
44818 Saint-Herblain Cedex
France
T +33 2 51 83 30 30
F +33 2 51 83 30 39

www.rsmfrance.fr

FROMAGERIES DE L'ETOILE

Siège social : Les Loyes - 38680 SAINT JUST DE CLAIX
Société par actions simplifiée unipersonnelle
au capital de 1 600 000 euros

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2020

FROMAGERIES DE L'ETOILE

Siège social : Les Loyes - 38680 SAINT JUST DE CLAIX

Société par actions simplifiée unipersonnelle au capital de 1 600 000 euros

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FROMAGERIES DE L'ETOILE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités 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} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Immobilisations incorporelles et immobilisations financières

L'actif de la société FROMAGERIES DE L'ETOILE intègre notamment des titres de participation et des immobilisations incorporelles, dont les montants nets figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'élève respectivement à 8 023 K€ et 6 335 K€.

Les paragraphes « Immobilisations incorporelles » et « Immobilisations financières » de l'annexe exposent les règles et méthodes relatives à leur évaluation et à leur comptabilisation.

Nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Saint-Herblain, le 10 mai 2021

Le commissaire aux comptes

RSM Ouest

Société de Commissariat aux Comptes

Membre de la Compagnie Régionale Ouest-Atlantique



Jean-Michel PICAUD
Associé

BILAN AU 31/12/2020

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 574 727	239 679	6 335 048	5 906
Fonds commercial				6 329 141
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	77 988	54 361	23 627	30 287
Autres immobilisations corporelles	249 107	241 752	7 355	9 490
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	10 345 128	2 322 996	8 022 132	8 022 132
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	120 001	120 000	1	1
Prêts				
Autres immobilisations financières	859		859	859
ACTIF IMMOBILISE	17 367 809	2 978 788	14 389 021	14 397 816
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	10 966 132	5 827	10 960 305	10 724 274
Autres créances	12 185 574		12 185 574	27 663 687
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	622		622	622
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	4 010		4 010	3 950
ACTIF CIRCULANT	23 156 337	5 827	23 150 510	38 392 533
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	40 524 146	2 984 615	37 539 531	52 790 349

B. Bilan passif

RSM Ouest

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 1 600 000)	1 600 000	1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	160 000	160 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	17 355 531	32 145 006
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 455 307	5 210 525
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	23 570 838	39 115 531
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	3 334	3 391
PROVISIONS	3 334	3 391
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 765	34 954
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 640 123	11 875 780
Dettes fiscales et sociales	270 355	353 160
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 035 116	1 407 534
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	13 965 359	13 671 428
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	37 539 531	52 790 349

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2020

RSM Ouest

Rubriques	France	Exercice 2020 Exportation	Total	Exercice 2019
Ventes de marchandises	60 758 297	3 943 032	64 701 329	65 412 048
Production vendue de biens				
Production vendue de services	176 424		176 424	119 005
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	60 934 721	3 943 032	64 877 753	65 531 054
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			57	1 291
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			64 877 810	65 532 345
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			53 247 338	51 741 344
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 857	4 763
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			6 393 155	5 922 773
Impôts, taxes et versements assimilés			158 057	197 109
Salaires et traitements			401 982	348 245
Charges sociales			133 803	111 134
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			8 795	9 415
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 155	
Dotations aux provisions				
Autres charges				177 727
CHARGES D'EXPLOITATION			60 351 141	58 512 510
RESULTAT D'EXPLOITATION			4 526 669	7 019 835
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée			1 261 620	1 296 166
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			267 289	192 698
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			170 267	192 677
Reprises sur provisions et transferts de charges			97 022	21
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			7	800 000
Dotations financières aux amortissements et provisions				800 000
Intérêts et charges assimilées			7	
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			267 282	-607 302
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			6 055 572	7 708 699
PRODUITS EXCEPTIONNELS			11 395	82 196
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			11 395	82 196
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			483 369	284 276
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			483 369	284 276
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-471 974	-202 080
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			2 777	4 618
Impôts sur les bénéfices			1 125 513	2 291 476
TOTAL DES PRODUITS			66 418 115	67 103 405
TOTAL DES CHARGES			61 962 808	61 892 880
BENEFICE OU PERTE			4 455 307	5 210 525

III. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8	4.2. ETAT DES CREANCES A LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	13
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	8	4.3. PRODUITS A RECEVOIR	13
3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	9	4.4. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT.....	13
3.1. PRINCIPES GENERAUX.....	9	4.5. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	13
3.2. METHODE D'EVALUATION	9	4.6. CAPITAUX PROPRES	14
3.2.1. Immobilisations incorporelles	9	4.6.1. Capital social	14
3.2.2. Immobilisations corporelles	9	4.6.2. Ecart de réévaluation	14
3.2.3. Immobilisations financières.....	10	4.7. ETAT DES ECHEANCES ET DES DETTES	15
3.2.4. Stocks et en-cours	10	4.8. CHARGES A PAYER	15
3.2.5. Créances	10	4.9. ETAT DES PROVISIONS	16
3.2.6. Engagements en matière de retraite 11		4.10. PRODUITS CONSTATEES D'AVANCE	16
3.2.7. Primes de médailles du travail ...	11	4.11. ECARTS DE CONVERSION.....	17
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT	12	4.12. VENTILATION DE L'EFFECTIF MOYEN.....	17
4.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES	12	4.13. REMUNERATION DES DIRIGEANTS.....	17
4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice	12	4.14. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES.....	18
4.1.2. Tableau des amortissements.....	12	4.15. SITUATION FISCALE LATENTE	19
		4.16. RESULTAT HORS EVALUATION FISCALE DEROGATOIRE.....	20
		4.17. RESULTAT EXCEPTIONNEL	20
		5. AUTRES INFORMATIONS	21
		5.1. DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES	21
		5.2. ENGAGEMENTS FINANCIERS HORS CREDIT-BAIL 21	
		5.3. INFORMATIONS EN MATIERE DE CREDIT BAIL ...	22
		5.4. IDENTITE DE LA SOCIETE CONSOLIDANTE	22
		5.5. LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS.....	23

RSM Ouest

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

RSM Ouest

Forme : SAS

Adresse : 0000 .

Ville : SAINT-JUST-DE-CLAIX

Capital : 1 600 000

N° Siret : 32280414700039

Code APE : 1051C

La présente annexe se rapporte au bilan de l'exercice clos le 31/12/2020, avant affectation du résultat.

Le total du bilan est de 37 539 531 €, et le compte de résultat présenté sous forme de liste, laisse apparaître un bénéfice de 4 455 307 €.

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2020 au 31/12/2020 soit une durée de 12 mois.

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

Il est intervenu dès le mois de mars 2020 une crise pandémique, dite Covid-19, qui a impacté défavorablement les activités de l'entité.

L'accompagnement du groupe permet néanmoins de faire face à cette situation passagère, d'ici au retour à des activités régulières.

Suite à l'analyse de la composition du Fonds commercial, il a été identifié que celui-ci est composé exclusivement de marque. Il a été reclassé comptablement le fonds commercial d'un montant de 6.329.141 € dans la rubrique Concessions, brevets et droits similaire.

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 (Règl. ANC n° 2014-03 relatif au PCG et des règlements de l'ANC n°2015-06 et n°2016-07).

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

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

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

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

3.2. Méthode d'évaluation

3.2.1. Immobilisations incorporelles

- Le fonds commercial est inscrit pour sa valeur d'acquisition d'*apport*.
- Les logiciels sont amortis sur une durée d'un an.
- Les valeurs portées sur cette ligne de l'actif immobilisé correspondent à la définition donnée par le règlement ANC n° 2015-06, un test de dépréciation a été réalisé sur la base de la valeur d'usage. Quand cette valeur d'usage est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée

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.

RSM Ouest

3.2.3. Immobilisations financières

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

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

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

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

3.2.4. Stocks et en-cours

Néant

3.2.5. Créances

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

3.2.6. Engagements en matière de retraite

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

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

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

Le montant de l'engagement hors bilan est évalué à : 58 116 €

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

3.2.7. Primes de médailles du travail

Les engagements relatifs aux médailles du travail sont provisionnés.

Un ajustement de la provision a été effectué pour tenir compte de la situation à la fin de l'exercice.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

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

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

Rubriques	Au 31/12/2019	Acquisitions	Cessions	Au 31/12/2020
Immobilisations Incorporelles	6 574 727	0		6 574 727
Immobilisations Corporelles	327 095			327 095
Immobilisations Financières	10 563 010		97 022	10 465 988
TOTAL	17 464 832	0	97 022	17 367 810

Il a été reclassé comptablement le fonds commercial d'un montant de 6.329.141 € dans la rubrique Concessions, brevets et droits similaire.

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 31/12/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres Immobilisations incorporelles	239 679			239 679
Immobilisations Corporelles	287 318	8 795		296 113
TOTAL	526 997	8 795	0	535 792

RSM Ouest

Dont Linéaire : 8795
 Dégressif :
 Exceptionnel :

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

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 23 156 574 €.

Toutes les créances ont une échéance inférieure à un an.

4.3. Produits à recevoir

	31/12/2020	31/12/2019
Clients – Factures à Etablir		
Fournisseurs – Rabais, remises et ristournes à obtenir	679582	2065567
Autres Produits à recevoir	38512	689
Total	718094	2066256

4.4. Valeurs Mobilières de Placement

Néant

4.5. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance d'un montant global de 4 010€ correspondent à des achats de marchandises et des charges d'exploitation.

4.6. Capitaux propres

4.6.1. Capital social

Le capital social est composé de 100 000 actions, d'une valeur nominale de 16 €.

Aucune évolution au cours de l'exercice.

4.6.2. Ecart de réévaluation

Néant

4.7. Etat des échéances et des dettes

Le total des dettes, à la clôture de l'exercice, s'élève à 13 965 359€.

Toutes les dettes ont une échéance inférieure à un an.

4.8. Charges à payer

	31/12/2020	31/12/2019
Fournisseurs – Factures non parvenues	3201658	2685601
Avoirs Client à établir	874080	853516
Intérêts courus		
Dettes Fiscales et Sociales (Congés Payés, organismes sociaux...)	168512	192298
Total	4 244250	3731415

RSM Ouest

4.9. Etat des provisions

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

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Dotations	Reprises Provisions utilisées	Reprises Provisions non utilisées	Au 31/12/2020
<u>Provisions réglementées</u>					
Prov investissements					
Hausse des Prix					
Amortissements					
Dérogatoires					
Autres					
<u>Provisions pour risques et charges</u>	3 391			57	3 334
<u>Provisions pour dépréciation :</u>					
Sur immob.corp. & incorp.					
Sur immobilisations financières	2 540 018		97022		2 442 996
Sur stocks					
Sur créances clients	4 672	1 860	705		5 827
Sur autres créances					
TOTAL	2 548 081	1 860	97 727	57	2 452 157

4.10. Produits constatés d'avance

Néant

4.11. Ecart de conversion

- Néant.

4.12. Ventilation de l'effectif moyen

Catégories	2020	2019
Ingénieurs et cadres	1	1
Agents de maîtrise, techniciens	4	4
Employés	5	4
Ouvriers		
TOTAL	10	9

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 *	6052795	1424966	-188340	4816169
Résultat exceptionnel	-471974	-111113		-360861
Total Groupe et Associés	5580821	1313853	-188 340	4 455 308

* Avant transfert des quotes-parts de résultats comptables aux associés.

Le groupe intégré fiscalement par BSA dont notre société est membre applique le principe de neutralité.

4.15. Situation fiscale latente

Elle s'analyse comme suit :

Rubriques	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
<i>Accroissement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions réglementées (hors dérogatoires)		
Total	0	0
<i>Allègement de la dette future d'impôt :</i>		
Provisions et charges non déductibles		
Participation des salariés	2777	4618
Contribution sociale de solidarité	74322	76094
Total	77099	80 712
Déficits reportables		
Moins-values à long terme		

4.16. Résultat hors évaluation fiscale dérogatoire

Rubriques	Au 31/12/2020	Au 31/12/2019
Résultat de l'exercice	4455307	5210524
Dotations de l'exercice aux provisions réglementées déductibles		
Reprises de l'exercice sur provisions réglementées imposables	57	1181
Reprises sur prov. spéc. pour investissements non imposables		
Charges d'impôt du fait de ces provisions	16	394
Résultat de l'exercice hors incidence des dispositions fiscales dérogatoires	4455234	5208949

4.17. Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels sont de 11 395€, et les charges exceptionnelles sont de 483 369€.

Soit un résultat exceptionnel de -471 974 €, qui concerne des charges et des produits de diverses natures dont 318 927 € de charges liées à la fin de contrats d'agents commerciaux.

5. AUTRES INFORMATIONS

5.1. Dettes garanties par des sûretés réelles

Néant

5.2. Engagements financiers hors crédit-bail

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

5.3. Informations en matière de crédit bail

Néant

5.4. Identité de la société consolidante

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

Dénomination sociale :	B.S.A.
Forme :	S.A.S à Directoire et Conseil de surveillance
Capital :	16 557 232€
Ayant son siège administratif :	Tour Maine Montparnasse 33 avenue du Maine 75015 PARIS
N° SIRET :	557 350 253 00034

5.5. Liste des filiales et participations

	Quote-part de Capital	Capitaux propres	Dont résultat du dernier exercice clos
<i>FILIALES :</i>			
-ETOILE DU VERCORS	80	4 567 410	0
-LE CHARTROUSIN	80	-91481	0
-ETOILE DU QUERCY	80	2 798 952	0
-ETOILA	100	2 048 376	59 489
-FROMAGERIE DU DAUPHINE	80	2 628 167	0
-FROMAGERIE DE BANON	100	690 085	120 729
 <i>PARTICIPATIONS :</i>			
FROMAGERIE DE CAZALAS	24		

RSM Ouest				
-----------	--	--	--	--