



SAVENCIA
FROMAGE & DAIRY

ETATS FINANCIERS CONSOLIDES

au 31 décembre 2023

1. Compte de résultat consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	12 mois	
	2023	2022
CHIFFRE D'AFFAIRES	6 790 713	6 551 216
Consommations externes	-4 582 655	-4 364 581
Frais de personnel	-1 182 623	-1 156 275
Dotations et reprises d'exploitation	-203 630	-199 509
Autres charges et produits d'exploitation	-608 885	-596 549
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL COURANT	212 920	234 302
Autres charges et produits opérationnels	-43 612	-71 426
RÉSULTAT OPÉRATIONNEL	169 308	162 876
Charges financières	-60 040	-38 208
Produits financiers	42 011	13 766
Résultat sur situation monétaire	3 092	2 725
Quote-part de résultat net des entreprises associées	1 761	1 537
RÉSULTAT AVANT IMPÔTS	156 132	142 696
Impôts sur les résultats	-50 250	-57 267
Résultat net des activités poursuivies	105 882	85 429
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	105 882	85 429
Part revenant aux actionnaires de la Société-mère	96 479	68 046
Participations ne conférant pas le contrôle	9 403	17 383
RÉSULTAT PAR ACTION (en euros)		
Part du Groupe		
• de base	7,17	5,01
• dilué	7,17	5,01
Des activités poursuivies		
• de base	7,17	5,01
• dilué	7,17	5,01

ÉTAT RÉSUMÉ DES AUTRES ÉLÉMENTS DU RÉSULTAT GLOBAL

En milliers d'euros	12 mois	
	2023	2022
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	105 882	85 429
Autres éléments du résultat global :		
Écarts de conversion ⁽¹⁾	-114 946	18 120
Variation de juste valeur des couvertures de flux de trésorerie ⁽²⁾	-5 405	9 894
Coût de couverture ⁽³⁾	342	550
Hyperinflation ⁽⁴⁾	38 863	25 517
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments recyclables	78	38
Total des éléments recyclables en résultat net	-81 068	54 119
Gains et pertes actuariels liés aux régimes de retraite	-4 470	23 337
Quote-part des entreprises associées et co-entreprises sur éléments non recyclables	-	-
Total des éléments non recyclables en résultat net	-4 470	23 337
Total des autres éléments du résultat global nets d'impôts	-85 538	77 456
TOTAL DU RÉSULTAT GLOBAL NET D'IMPÔTS	20 344	162 885
Part du Groupe	11 305	143 685
Participations ne conférant pas le contrôle	9 039	19 200

(1) Essentiellement sur les devises suivantes : forte dévaluation du peso argentin (-81,5 millions d'euros) accentuée au quatrième trimestre, ainsi que l'évolution des monnaies russe, chinoise nord-américaine et brésilienne.

(2) Concerne pour l'essentiel les couvertures de taux d'intérêts et de matières premières.

(3) IFRS 9 exclut le currency basis spread de la relation de couverture (cf. note 14.2).

(4) Impact du retraitement de l'hyperinflation concernant l'Argentine.

2. Bilan consolidé

ACTIF

<i>En milliers d'euros</i>	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Immobilisations incorporelles	514 148	511 779
Immobilisations corporelles	1 284 993	1 299 629
Droits d'utilisation relatifs aux contrats de location	65 511	60 702
Autres actifs financiers non courants	29 012	28 077
Participations dans les entreprises associées	28 809	23 838
Instruments financiers dérivés non courants	17 175	31 225
Actifs d'impôts différés	35 813	29 458
Autres actifs non courants	6 662	-
TOTAL ACTIFS NON COURANTS	1 982 123	1 984 708
Stocks et en-cours	849 590	865 591
Clients et autres créances	1 131 845	1 112 826
Créances d'impôts	37 060	33 494
Instruments financiers dérivés courants	7 301	9 043
Autres actifs financiers courants	45 153	24 019
Trésorerie et équivalents de trésorerie	590 984	548 616
Actifs des activités abandonnées ou en cours de cession	3 075	3 952
TOTAL ACTIFS COURANTS	2 665 008	2 597 541
ACTIFS	4 647 131	4 582 249

PASSIF ET CAPITAUX PROPRES

<i>En milliers d'euros</i>	Au 31 décembre 2023	Au 31 décembre 2022
Capital apporté	50 516	55 780
Autres réserves	-210 010	-85 977
Résultats non distribués	1 740 188	1 623 759
CAPITAUX PROPRES PART DU GROUPE	1 580 694	1 593 562
Participations ne conférant pas le contrôle	237 206	233 660
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE	1 817 900	1 827 222
Provisions pour retraite	79 156	69 984
Autres provisions	21 648	22 612
Emprunts et dettes financières non courants	391 564	294 922
Obligations locatives non courantes	47 156	40 716
Autres passifs non courants	23 763	17 402
Instruments financiers dérivés non courants	4 848	6 768
Passifs d'impôts différés	82 109	72 871
TOTAL PASSIFS NON COURANTS	650 244	525 275
Fournisseurs et autres créditeurs	1 405 376	1 461 032
Impôts sur les résultats à payer	23 240	21 146
Instruments financiers dérivés courants	3 686	4 926
Emprunts et concours bancaires	722 497	721 836
Obligations locatives courantes	24 188	20 812
TOTAL PASSIFS COURANTS	2 178 987	2 229 752
PASSIFS	2 829 231	2 755 027
PASSIFS ET CAPITAUX PROPRES	4 647 131	4 582 249

3. Tableau des flux de trésorerie consolidé

<i>En milliers d'euros</i>	12 mois	
	2023	2022
Résultat net des activités poursuivies	105 882	85 429
Impôts sur les bénéfices	50 250	57 267
Amortissements et provisions	203 630	199 509
Plus ou moins-values de cession	-1 448	-7 758
Quote-part dans le résultat net des entreprises associées	-1 761	-1 537
Charges financières nettes	21 392	7 539
Autres charges et produits sans incidence sur la trésorerie ⁽¹⁾	26 861	63 482
Marge brute opérationnelle	404 806	403 931
Intérêts financiers payés ⁽²⁾	-56 182	-23 181
Intérêts financiers reçus	35 590	13 532
Impôts sur les résultats payés	-51 093	-51 958
Variation du BFR	-72 510	-87 274
FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS PAR L'EXPLOITATION	260 611	255 050
Acquisitions de filiales et d'unités opérationnelles ⁽³⁾	-30 699	-3 541
Cessions d'activités nettes de la trésorerie cédée	-	-
Acquisitions de participations dans les entreprises mises en équivalence et activités conjointes ⁽⁴⁾	-3 520	-
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	-178 911	-188 397
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	3 145	6 263
Acquisition d'actifs financiers long terme	-3 964	-1 587
Cessions d'actifs financiers long terme	2 142	1 667
Variations des autres actifs financiers courants	-25 021	-15 226
Dividendes reçus (incluant les dividendes reçus des sociétés mises en équivalence)	541	1
FLUX NETS DE TRÉSORERIE UTILISÉS POUR LES INVESTISSEMENTS	-236 287	-200 820
Rachat et cession net d'actions propres	-5 264	-13 271
Augmentation de capital reçue des minoritaires	-	3 871
Changements de parts d'intérêts dans des entités contrôlées ⁽⁵⁾	-9 621	-
Émission d'emprunts	122 707	26 235
Remboursement d'emprunts	-26 860	-16 506
Remboursement d'obligations locatives	-28 350	-28 592
Dividendes versés	-24 428	-26 880
FLUX NETS DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉS DANS LES ACTIVITÉS DE FINANCEMENT	28 184	-55 143
Incidences des variations de change	-16 336	8 502
Augmentation/diminution de la trésorerie	36 172	7 589
TRÉSORERIE À L'OUVERTURE	496 902	489 313
TRÉSORERIE À LA CLÔTURE	533 074	496 902

(1) Dont impact des provisions non courantes pour risques et charges et dépréciations d'actifs (20,7 millions d'euros en 2023 contre 61,5 millions d'euros en 2022 dont 47,6 millions d'euros sur l'UGT Russie) et du retraitement de l'hyperinflation concernant l'Argentine (4,5 millions d'euros en 2023 contre 5,7 millions d'euros en 2022).

(2) Dont intérêts payés sur les obligations locatives.

(3) En 2023, acquisition de 100% de la société SAW S.A..
En 2022, rachat de 51,04 % de Poitou Chèvre SAS.

(4) En 2023, prise de participation de 50% dans la société Wiskerchen Cheese LLC.

(5) En 2023, rachat de 15% de Bake Plus suite à l'exercice partiel de l'option d'achat et de vente et exercice de l'option d'achat et vente de 30% de Palace Industries.