

Skupina B.S.A.

International

KONSOLIDIRANO FINANČNO
POROČILO

2021

[podpis]

[podpis]

B. S. A. International

Delniška družba s kapitalom v višini 1.787.000.000 evrov

42 F rue des Vétérinaires – 1070 BRUSELJ

POROČILO ZAKONITIH REVIZORJEV
O KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZIH
POSLOVNEGA LETA DVANAJSTIH MESECEV,
ZAKLJUČENEGA 31. DECEMBRA 2021

Revizorjevo poročilo generalni skupščini B.S.A. International SA za poslovno leto, zaključeno 31. decembra 2021.

Skladno z zakonskimi in statutarnimi predpisi poročamo v okviru našega mandata revizorja družbe B.S.A. International SA (»družba«) in njene podružnice (skupaj imenovane »skupina«). To poročilo vključuje naše mnenje o konsolidirani bilanci z dne 31. decembra 2021, konsolidirani izkaz poslovnega izida poslovnega leta, zaključenega 31. decembra 2021, kot tudi priloge, ki sestavljajo vse »konsolidirane računovodske izkaze«, in vključuje tudi naše poročilo o drugih zakonitih in pravnih obveznostih. Ta poročila sestavljajo celoto in so neločljiva.

Za revizorja nas je imenovala generalna skupščina dne 24. junija 2021, skladno s predlogom upravnega organa. Naš mandat se izteče na datum generalne skupščine, ki bo odločala o konsolidiranih računovodskih izkazih na dan 31. decembra 2023. Opravili smo zakonit pregled konsolidiranih računovodskih izkazov zadnjih šestih zaporednih poslovnih let.

Revizijsko poročilo o konsolidiranih računovodskih izkazih

Mnenje brez pridržka

Opravili smo zakonit pregled konsolidiranih računovodskih izkazov družbe B.S.A. International SA, ki vključuje konsolidirano bilanco na dan 31. decembra 2021, kot tudi konsolidirani izkaz poslovnega izida za poslovno leto, zaključeno na ta datum, in priloge, katerih konsolidirana bilanca skupaj znaša 6.805.925 tisoč evrov in katere konsolidirani izkaz poslovnega izida saldira z izgubo v višini 83.423 tisoč evrov.

Po našem mnenju konsolidirani računovodski izkazi kažejo resnično sliko premoženja in finančnega položaja konsolidirane celote na dan 31. decembra 2021, kot tudi njene konsolidirane rezultate in konsolidirane denarne tokove za poslovno leto, zaključeno na ta datum, skladno z računovodskim okvirom, ki se uporablja v Belgiji.

Utemeljitev našega mnenja brez pridržka

Našo revizijo smo opravili skladno z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja (International Standards on Auditing – »ISA«). Naše odgovornosti na podlagi teh standardov so obširneje opisane v razdelku »Naše odgovornosti za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov« v tem poročilu.

Uskladili smo se z vsemi zahtevami o deontologiji, ki so primerne za našo revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov v Belgiji, vključno s tistimi v zvezi z neodvisnostjo.

Od upravnega organa in predstojnikov družbe smo prejeli pojasnila in zahtevane informacije za našo revizijo ter ocenjujemo, da so prejeti dokazilni elementi zadostni in ustrezni za utemeljitev našega mnenja.

Odgovornosti upravnega organa v okviru izdelave konsolidiranih računovodskih izkazov

Upravni organ in odgovorna oseba za izdelavo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki kažejo resnično sliko skladno z računovodskim okvirom, ki se uporablja v Belgiji, in zakonskimi in urejevalnimi določbami, ki se uporabljajo v Belgiji, kot tudi internim pregledom, za katerega upravni organ meni, da je potreben za izdelavo konsolidiranih računovodskih izkazov, ki ne vključujejo večjih nepravilnosti, razen tistih, ki izhajajo iz goljufij in napak.

Upravni organ je v okviru izdelave konsolidiranih računovodskih izkazov odgovoren za oceno zmožnosti družbe za nadaljnje poslovanje, zagotavljanje informacij o nadaljnjem poslovanju, če je potrebno, in uporabo računovodskega načela o nadaljnjem poslovanju, razen če upravni organ ne namerava začeti likvidacijskega postopka družbe ali zaustaviti njene dejavnosti ali če ne more načrtovati druge realne alternativne rešitve.

Naše odgovornosti za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov

Naši cilji so pridobiti razumno jamstvo, da celotni konsolidirani računovodski izkazi ne vključujejo drugih večjih nepravilnosti, razen tistih, ki izhajajo iz goljufij in napak, in izdati revizorjevo poročilo, ki vključuje naše mnenje. Razumno jamstvo ustreza višji stopnji jamstva, ki kljub temu ne jamči, da bo revizija, izvedena skladno s standardi ISA, omogočila, da se vedno odkrije vsaka večja nepravilnost, če obstaja. Nepravilnosti lahko izhajajo iz goljufij ali napak in se obravnavajo kot večje, če je razumno pričakovati, da bodo lahko posamično ali skupaj vplivale na ekonomske odločitve, ki jih uporabniki konsolidiranih računovodskih izkazov sprejmejo, opirajoč se nanje.

Med izvajanjem našega nadzora upoštevamo pravni, regularni in normativni okvir, ki se uporablja za revizijo konsolidiranih računovodskih izkazov v Belgiji. Obseg zakonskega nadzora konsolidiranih računovodskih izkazov ne vključuje jamstva glede sposobnosti preživetja v prihodnosti družbe in skupine niti glede uspešnosti niti učinkovitosti, s katero je upravni organ vodil ali bo vodil zadeve družne ali skupine. Naše odgovornosti glede uporabe računovodskega načela o nadaljnjem poslovanju s strani upravnega organa so opisane spodaj.

V okviru revizije, izvedene skladno s standardi ISA, podajamo naše strokovno mnenje in dokazujemo kritično mnenje skozi celotno revizijo.

Izvajamo tudi naslednje postopke:

- identifikacija in ocena tveganj, da konsolidirani računovodski izkazi vključujejo večje nepravilnosti, da te izhajajo iz goljufij ali napak, opredelitev in izvajanje revizijskih postopkov kot odgovor na ta tveganja in zbiranje zadostnih dokazilnih elementov in ustreznih za utemeljitev našega mnenja. Tveganje neugotovitve večje nepravilnosti, ki izhaja iz goljufije, velja za večje tveganje od tistega zaradi nepravilnosti zaradi napake, ker lahko goljufija vključuje tajni dogovor, ponarejanje, prostovoljne opustitve, napačne izjave ali izognitev internemu nadzoru;
- zadostna seznanitev z ustreznim notranjim nadzorom za revizijo, da se opredelijo ustrezni revizijski postopki v tem primeru, vendar ne z namenom, da se poda mnenje o učinkovitosti internega nadzora družbe ali skupine;
- presoja ustreznih značilnosti pravil ocenjevanja in razumnega značaja računovodskih ocen, ki jih opravi upravni organ, kot tudi informacije, ki jih zadevajo in jih zagotovi upravni organ;
- sklepamo o ustreznosti uporabe računovodskega načela o nadaljnjem poslovanju s strani upravnega organa in skladno z zbranimi dokazilnimi elementi glede obstoja ali neobstoja pomembne negotovosti, povezane z dogodki ali situacijami, ki bi lahko povzročile večji dvom glede sposobnosti družbe ali skupine za nadaljnje poslovanje. Če sklepamo na obstoj večje negotovosti, morajo pritegniti pozornost bralcev našega revizorjevega poročila na navedene informacije v konsolidiranih računovodskih izkazih v zvezi s to negotovostjo, ali če te informacije niso ustrezne, podati spremenjeno mnenje. Naši sklepi se nanašajo na dokazilne elemente, pridobljene do datuma našega revizorjevega poročila. Vseeno bi lahko dogodki ali prihodnje situacije družbo ali skupino vodile do prekinitve njenega poslovanja;

- oceniti predstavitev celote, oblike, vsebine konsolidiranih računovodskih izkazov in presoditi, ali ti konsolidirani računovodski izkazi odražajo skrite posle in dogodke tako, da prikazujejo resnično sliko.

Upravnemu organu posredujemo zlasti obseg in načrtovani koledar revizijskega dela, kot tudi pomembne ugotovitve iz revizije, vključno z

vsako večjo pomanjkljivostjo pri internem nadzoru.

Ko prevzemamo vso odgovornost za naše mnenje, smo odgovorni tudi za vodenje, nadzorovanje in izvajanje revizije podružnic skupine. V okviru tega smo določili vrsto in obseg revizijskih postopkov, ki jih je treba uporabiti za te podružnice skupine.

Poročilo o drugih zakonitih in pravnih obveznostih

Odgovornosti upravnega organa

Upravni organ je odgovoren za izdelavo in vsebino letnega poročila o konsolidiranih računovodskih izkazih.

Odgovornosti revizorja

V okviru našega mandata revizorja in skladno z (revidiranim) belgijskim standardom, dodanim Mednarodnim standardom računovodskega poročanja (ISA), ki se uporabljajo v Belgiji, smo odgovorni za preverjanje letnega poročila konsolidiranih računovodskih izkazov v vseh pomembnih vidikih, kot tudi za poročanje o teh elementih.

Vidiki v zvezi z letnim poročilom

Po našem mnenju po izvedenih posebnih postopkih o letnem poročilu se letno poročilo ujema s konsolidiranimi računovodskimi izkazi in to letno poročilo je bilo izdelano skladno s členom 3:32 Zakona o gospodarskih družbah in združenjih.

V okviru naše revizije konsolidiranih računovodskih izkazov moramo zlasti na podlagi podatkov, pridobljenih med revizijo, oceniti tudi, ali letno poročilo o konsolidiranih računovodskih izkazih vključuje večje nepravilnosti, in sicer nepravilno formulirane informacije ali drugače napačne.

Na podlagi našega dela vam ne moremo posredovati nobene večje nepravilnosti.

Navedbe o neodvisnosti

Naša revizijska pisarna in naše omrežje nista izvedla nalog, nezdržljivih z zakonitim nadzorom konsolidiranih računovodskih izkazov, in še naprej smo v našem mandatu ostali neodvisni od družbe.

Honorarji za dodatne naloge, ki so združljive z zakonitim nadzorom konsolidiranih računovodskih izkazov iz člena 3:65 Zakona o gospodarskih družbah in združenjih, so bili pravilno prijavljeni in preverjeni v prilogah h konsolidiranim računovodskih izkazom.

Diegem, 10. junij 2022

EY Podjetniški revizorji SRL
Revizor
Ki ga zastopa:

[podpis]

Carlo-Sébastien D'Addario*
Partner
* delujoč v imenu družbe SRL

22CSD0149

VSEBINA

KONSOLIDIRANA BILANCA STANJA	5
KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA	7
PRILOGA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM	8
POJASNILO 1 RAČUNOVODSKA NAČELA	8
POJASNILO 2 OBSEG KONSOLIDACIJE	13
POJASNILO 3 DOBRO IME	14
POJASNILO 4 NEOPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	15
POJASNILO 5 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA	15
POJASNILO 6 GIBANJE OSNOVNIH SREDSTEV IN AMORTIZACIJA	16
POJASNILO 7 FINANČNA SREDSTVA	17
POJASNILO 8 ZALOGE	17
POJASNILO 9 POSLOVNE IN DRUGE TERJATVE	18
POJASNILO 10 LASTNIŠKI KAPITAL	18
POJASNILO 11 REZERVACIJE ZA TVEGANJE IN STROŠKE	19
POJASNILO 12 NETO FINANČNI DOLGOVI	20

POJASNILO 13	OBVEZNOSTI	21
POJASNILO 14	PRIHODKI	22
POJASNILO 15	DRUGE NABAVE IN OSTALI STROŠKI	22
POJASNILO 16	DRUGI STROŠKI IN PRIHODKI	22
POJASNILO 17	FINANČNI PRIHODKI / STROŠKI	23
POJASNILO 18	DAVEK NA DOBIČEK	23
POJASNILO 19	ŠTEVILO ZAPOSLENIH	23
POJASNILO 20	DANE OBVEZNOSTI	24
POJASNILO 21	PREJETE OBVEZNOSTI	24
POJASNILO 22	DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA IN DRUGE INFORMACIJE	24
SEZNAM DRUŽB,	KI SESTAVLJAJO SKUPINO B.S.A. INTERNATIONAL	25

KONSOLIDIRANA BILANCA

SKUPINA B.S.A. INTERNATIONAL

SREDSTVA v tisoč evrih

	Pojasnilo:	2021	2020
Dobro ime	3	1.339.258	1.191.602
Neopredmetena sredstva	4 in 6	875.869	889.501
Opredmetena osnovna sredstva	5 in 6	1.103.661	1.006.537
Finančna sredstva	7	428.153	439.064
Naložbe v podjetja po kapitalski metodi	7	192.864	172.044
SKUPAJ DOLGOROČNA SREDSTVA		3.939.805	3.698.749
Zaloge	8	733.587	632.160
Terjatve		1.375.649	1.243.361
■ Terjatve	9	1.009.052	932.220
■ Druge terjatve	9	337.993	285.577
■ Izravnalne postavke	9	28.604	25.564
Razpoložljiva sredstva in združevanje denarnih sredstev (cash pooling)	12	756.883	5.034
Skupaj kratkoročna sredstva		2.866.120	1.880.556
SKUPAJ SREDSTVA		6.805.925	5.579.305

SKUPINA B.S.A. INTERNATIONAL**OBVEZNOSTI v tisoč evrih**

	Pojasnilo	2021	2020
Lastniški kapital – delež skupine		3.259.250	3.357.117
– Osnovni kapital		1.787.000	1.787.000
– Rezervacije za tečajne razlike		(422.142)	(397.198)
– Rezervacije in čisti dobiček obdobja		1.894.392	1.967.315
Manjšinski delež v delniškem kapitalu		7.645	37.973
Lastniški kapital	10	3.266.895	3.395.090
Rezervacije za tveganje in stroške	11	158.594	146.831
Posojila in finančni dolgovi	12	2.008.517	800.071
Poslovne obveznosti	13	1.017.687	879.611
Druge obveznosti		350.393	345.533
Vnaprej vračunane obveznosti		3.840	12.169
Obveznosti		3.380.437	2.037.384
SKUPAJ OBVEZNOSTI		6.805.925	5.579.305

KONSOLIDIRANI IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

SKUPINA B.S.A. INTERNATIONAL

V tisoč evrih

	2.021	2.020
Neto prihodki	6.562.976	6.318.738
Stroški poslovanja	(6.273.409)	(5.998.963)
– Nabave	(4.568.151)	(4.357.847)
– Drugi prihodki in stroški	(969.611)	(925.722)
– Stroški dela	(560.888)	(541.640)
– Dajatve in davki	(13.862)	(15.858)
– Stroški amortizacije	(155.863)	(160.468)
– Rezervacije za tveganje in stropke	(21.252)	(24.249)
– Drugi poslovni prihodki in stroški	16.217	26.822
Drugi stroški in prihodki	89.583	20.562
Amortizacija dobrega imena in prevrednotenja	(398.187)	(117.961)
Poslovni rezultat	(19.038)	222.376
Finančni rezultat	(14.133)	(2.996)
Rezultat poslovnega leta pred obdavčitvijo	(33.171)	219.380
Davek na rezultat	(72.925)	(59.509)
Rezultat proračunskega leta	(106.096)	159.870
Rezultat družb, ki uporabljajo kapitalsko metodo	22.673	15.550
Konsolidirani rezultat	(83.423)	175.420
Manjšinski delež	(13.983)	4.227
Delež skupine	(69.441)	171.193
Rezultat na delnico	-7,29	15,33

PRILOGA H KONSOLIDIRANIM RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

POJASNILO 1 RAČUNOVODSKA NAČELA

Računovodski izkazi družb skupine, sestavljeni po računovodskih načelih, veljavnih v zadevnih državah, so bili predhodno ponovno obdelani, da se konsolidirani računovodski izkazi uskladijo s členi 3:96 do 3:158 Kraljevega odloka z dne 29. aprila 2019.

■ NAČELA IN METODE KONSOLIDACIJE

- Francoske ali tuje podružnice ali hčerinske družbe, v katerih skupina izvaja svojo odgovornost opredelitve finančne in ekonomske politike, se konsolidirajo s celostno integracijo.
- Družbe, ki imajo v lasti več kot 20 % in katerih skupina nima ekskluzivnega nadzora, se konsolidirajo po kapitalski metodi, razen tistih, na katere skupina nima nobenega vpliva.
- Podružnice in hčerinske družbe skupine svoje poslovno leto zaključujejo na dan 31. decembra. Prevzete ali ustanovljene družbe, ki na ta datum poslovnega leta ne zaključijo, sestavijo vmesno stanje.
- Sprememba metode konsolidacije Od 1. januarja 2020 se družbe Lactalis Do Brazil, Itambé in Nutrifont (32,81-odstotni delež v lasti skupine) konsolidirajo po kapitalski metodi. Cena nakupa vrednostnih papirjev se dodeli pridobljenim sredstvom in obveznostim, ocenjenim po njihovi pošteni vrednosti. Razlika med ceno nakupa in deležem skupine v pošteni vrednosti pridobljenih sredstev in obveznosti predstavlja poslovno vrednost podjetja (goodwill). Vplivi na konsolidirane računovodske izkaze, nastali s to spremembo metode konsolidacije, so izpostavljeni v pojasnilu 7.

■ PODRUŽNICE – IZJEME KONSOLIDACIJE

Naslednje nemške podružnice uporabljajo možnost izjeme iz člena 264, §3 Nemškega trgovinskega zakonika (HGB) za objavo svojih računovodskih izkazov, pripravo njihovih letnih poročil in pojasnil, priloženih njihovim računovodskim izkazom:

- OMIRA GmbH, Ravensburg/Nemčija
- OMIRA Milchunion Süd GmbH, Ravensburg/Nemčija
- Neuburger Milchwerke GmbH, Neuburg/Nemčija
- OMIRA BodenseeMilch GmbH, Ravensburg/Nemčija
- Ravensburg Milchwerke GmbH, Kehl am Rhein/Nemčija
- Lactalis Gruppe GmbH, Kehl am Rhein/Nemčija
- Lactalis Deutschland GmbH, Kehl am Rhein/Nemčija

■ PRERAČUN RAČUNOVODSKIH IZKAZOV DRUŽB V TUJE VALUTE

Računovodski izkazi tujih podružnic skupine se preračunajo, kot sledi:

- lastniški kapital se preračuna po zgodovinskem deviznem tečaju,
- druge bilančne postavke se preračunajo po deviznem tečaju ob zaključku leta,
- postavke izkaza poslovnega izida se preračunajo po povprečnem deviznem tečaju poslovnega leta,
- razlike pri preračunavanju so vključene v konsolidirane rezerve in ne vplivajo na rezultat.

■ DOBRO IME

Uporablja se ocena sredstev in obveznosti družb, pridobljenih po pošteni vrednosti z razdelitvijo ostankov vsote po postavki nabavne razlike.

- Pozitivne razlike so:
 - o prednostno dodeljene postavkam neopredmetenih sredstev, prenizko ocenjenih po višini nerealiziranih povečanih vrednosti in za katere veljajo pravila amortizacije te postavke;
 - o dodeljene postavki nabavne razlike za ostanek vsote.

Skupina ima na voljo rok za dodelitev, ki se izteče ob zaključku prvega poslovnega leta, odprtega po nabavnem poslovnem letu, da se začnejo izvajati potrebne analize in izvedenska mnenja in zaradi izboljšanja prvotnih ocen. Po izteku tega roka za dodelitev pozitivnih nabavnih razlik ni več mogoče dodeliti razen predčasni dodatnih cen in popravka napak v zvezi z neutemeljenimi sredstvi in obveznostmi.

Skupina po 1. januarju 2016 za nove nabavne razlike določi njihov rok uporabe. Nobena nabavna razlika, priznana po 1. januarju 2016, ni bila obravnavana kot z neomejenim časom trajanja. Zato so vse nabavne razlike v času trajanja linearno amortizirane ali, če jih ni mogoče zanesljivo določiti, v desetih letih.

■ NEOPREDMETENA IN OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Neopredmetena osnovna sredstva v glavnem sestavljajo blagovne znamke. Amortizacija se izvaja v času uporabe, če je določen.

Opredmetena osnovna sredstva so predmet linearne amortizacije, izračunane na podlagi računovodskih izkazov družbe skladno z amortizacijskim načrtom skupine glede na verjetni čas uporabe v skladu z naslednjimi podrobnostmi:

– Gradnje	15 do 40 let
– Industrijska oprema	5 do 15 let
– Lahka vozila	3 do 5 let
– Težka tovorna vozila in priklopniki	5 do 10 let
– Računalniška in pisarniška oprema	3 do 5 let
– Premičnine	5 do 10 let

Premoženje, ki se financira z najemno pogodbo, ki na skupino prenaša tveganja in prednosti, povezane z lastnino, se obračuna v dolgoročna sredstva z vpisom v zameno za finančni dolg. Ta sredstva se amortizirajo v času trajanja premoženja. Nasprotno so pogodbe, ki niso opredeljene kot finančne najemne pogodbe, enostavne najemne pogodbe. Plačila, izvedena v okviru teh pogodb, se obračunajo v stroških, na linearni način v času trajanja pogodbe.

■ STROŠKI RAZISKAV IN RAZVOJA

Stroški raziskav in razvoja se zabeležijo v tekoče poslovno leto, v katerem so nastali.

■ TESTI ZNIŽANJA VREDNOSTI

Če v Kraljevem odloku z dne 29. aprila 2019 ni natančne navedbe, se uporabljajo načini oslabitve, ki jih določa IAS 36. Test znižanja vrednosti vključuje primerjavo neto računovodske vrednosti sredstev z nadomestljivo vrednostjo, ki je najvišja vrednost med pošteno vrednostjo in uporabno vrednostjo.

Neopredmetena osnovna sredstva z nedoločenim trajanjem uporabe so predmet testa znižanja vrednosti najmanj enkrat letno ali pogosteje, če obstajajo znaki znižanja vrednosti. Letni testi se izvajajo v četrtem četrtletju.

Poštena vrednost se na splošno ohrani za izvajanje testa znižanja vrednosti. Ustreza znesku, ki se lahko pridobi iz prodaje sredstev (ali skupine sredstev) pod običajnimi konkurenčnimi pogoji. V posebnem primeru znamk se približuje kapitalizacijski metodi v prihodnjih prtokih dajatev.

Kadar opravljeni testi izpostavljajo znižanje vrednosti, se le-ta obračuna, da neto računovodska vrednost teh sredstev ne preseže nadomestljive vrednosti.

Nabavne razlike, neopredmetena osnovna sredstva z omejenim časom trajanja in opredmetena osnovna sredstva so predmet testov izgube vrednosti, če obstajajo znaki znižanja vrednosti.

Za izvajanje teh testov se opredeli denar ustvarjajočih enot («UGT»). Ta UGT ustreza podružnicam ali skupinam podružnic, ki ustvarjajo denarne tokove, popolnoma neodvisne od tistih, ki jih ustvarja UGT.

Vrednost uporabe se na splošno ohrani za izvajanje testov znižanja vrednosti. Pridobi se tako, da se posodobljene vrednosti dodajo po pričakovanih davkih denarnih tokov uporabe sredstev (ali skupine sredstev) in končnih denarnih tokovih.

Kadar je nadomestljiva vrednost nižja od računovodske vrednosti sredstev (ali skupine sredstev), se znižanje vrednosti zabeleži kot rezultat za diferencial in se prednostno pripiše nabavni razliki.

Obračunana znižanja vrednosti v zvezi z nabavnimi razlikami so nepopravljiva.

Za druga neopredmetena osnovna sredstva se tudi izvaja test znižanja vrednosti vsakokrat, ko dogodki ali spremembe okoliščin kažejo na to, da bi računovodske vrednosti lahko bile nadomestljive.

■ FINANČNA SREDSTVA

Nekonsolidirane udeležbe v naložbah družb in druga finančna osnovna sredstva so navedena v bilanci po svojem strošku nakupa in so v tem primeru predmet rezervacije za odpis.

Za izračun te rezervacije se nekonsolidirane udeležbe v naložbah družbe, ki kotirajo, ocenijo skladno s ponderiranim povprečjem borzne cene, ugotovljene v dovolj dolgem obdobju za omilitev posledic enkratne variacije.

■ ZALOGE

Zaloge se ocenijo po nabavni ceni ali lastni ceni glede na njihovo vrsto. Lastna cena zaloge ustreza povprečnim ponderiranim stroškom.

Kadar je neto vrednost realizacije zaloge nižja od njene lastne cene ali nabavne cene, se obračuna rezervacija za odpis.

■ POSLOVNE TERJATVE

Terjatve strank in povezani računovodski izkazi so predstavljeni bodisi v njihovi nominalni vrednosti bodisi neto vrednosti rezerv, obračunani glede tveganj neizterljivosti ali sporov.

Terjatve, odstopljene s pogodbo o odkupu terjatev, se s faktorjem poravnajo družbi BSA, BSI ima torej ob zaključku poslovnega leta terjatev, predstavljeno v terjatvah strank skladno z mnenjem CNC 2011-23.

■ RAZPOLOŽLJIVA SREDSTVA IN ZDRUŽEVANJE DENARNIH SREDSTEV (CASH POOLING)

Razpoložljiva sredstva vključujejo gotovino ali vrednosti, ki so zaradi svoje narave pretvorljive v gotovino, investicijski prenosljivi vrednostni papirji BSA in tekoči račun za združevanje denarnih sredstev (cash pooling) z družbo BSA Finances so predmet sporazuma o denarnih sredstvih skupine.

Od leta 2021 so tekoči računi predstavljeni glede na njihovo zadolžniško ali kreditno stanje glede denarnih sredstev ali neto dolga.

V letu 2020 ni sprememb. (Pro Forma 2020: denarna sredstva 710.236 tisoč evrov, finančni dolg 1.505.273 tisoč evrov.)

■ FINANČNI INSTRUMENTI

Skupina lahko uporablja finančne instrumente za kritje s ciljem, da se zavaruje pred tveganjem spreminjanja deviznih tečajev in kurzov.

Instrumenti, ki izpolnjujejo ta merila obračunavanja varovanja, so razvrščeni kot instrumenti kritja.

Instrumenti, ki ne izpolnjujejo meril obračunavanja varovanja, čeprav so bili uporabljeni za obvladovanje tveganj, se obračunajo kot špekulativni instrumenti.

Kadar je dokazano razmerje tveganja, se ob zaključku poslovnega leta ne obračuna nobena terjatev ali dolg. Kadar razmerje tveganja ni dokazano, se postopek, ali dokazuje prikrita izgube, obračuna v finančnem rezultatu in v rezervacijah za tveganje. Prikriti dobički niso zabeleženi.

■ SUBVENCije ZA NALOŽBE

Subvencije za naložbe, ki so bile predhodno predstavljene v razdelku »Prihodki, ugotovljeni vnaprej«, so od zdaj predstavljene v razdelku »Lastniški kapital« za njihov neto znesek odloženih davkov (Montant 2021: 6.400 tisoč evrov). Vse subvencije za naložbe, tudi tiste izpred leta 2021, so bile razvrščene v razdelku »Lastniški kapital« za 2021. V letu 2020 ni bilo sprememb.

■ REZERVACIJE ZA TVEGANJA IN STROŠKE

Rezerve so obračunane za tveganja in odhodke, natančno navedene glede njihovega cilja in katerih rok zapadlosti ali znesek je negotov, in kadar obstaja obveznost do tretjih strank in je gotovo ali verjetno, da bo ta obveznost povzročila izpad sredstev brez vsaj enakovredne zamene.

■ PRERAČUNANJE TERJATEV IN DOLGOV V TUJE VALUTE

Terjatve in dolgovi, izraženi v tujih valutah, se pretvorijo v evre na podlagi menjalnega tečaja ob zaključku poslovnega leta. Ustvarjene razlike pri preračunavanju se obračunajo pri finančnih odhodkih in prihodkih.

Poleg tega so terjatve in dolgovi, ki so predmet valutnega kritja, v evrih in se posledično ocenijo po kriteriu ali zjamčenem kurzu.

■ NETO PROMET

Neto promet se zabeleži ob prenosu lastnine in vključuje prodajo proizvodov in izvajanje storitev, pri čemer se odbijejo pripadajoči popusti, odbitki in povračila.

■ FINANČNI REZULTAT

Skupina se je odločila za preferenčno metodo, ki v času trajanja posojila razporeja stroške položitve posojila.

■ DRUGI STROŠKI IN PRIHODKI

Drugi nepovratni stroški in prihodki vključujejo pomembne elemente, ki so zaradi svoje narave in/ali svojega zneska neobičajni.

■ DAVEK NA DOBIČEK

Davčna obveznost na dobiček ustreza znesku izterljivih davkov vsake konsolidirane davčne entitete, popravljenem za odložene davke. Odloženi davki se ugotavljajo ob zaključku poslovnega leta, če je finančni položaj prikrit in če finančni položaj to omogoča.

Prikriti finančni položaj izhaja iz:

- davkov, ki jih je treba plačati za določene zneske, vključene v lastniški kapital, za katere zaradi posebnih finančnih določb ni treba plačati davka na dohodek pravnih oseb ali pa bili predmet obdavčitve po nižani stopnji;
- davkov, ki jih je treba plačati ali so plačani vnaprej, v zvezi z določenimi prihodki in odhodki, vključenimi v računovodski izid poslovnega leta, vendar v različnih poslovnih letih niso obdavčljivi ali finančno odbitni.

Skupina uporablja spremenljivo metodo poročanja, skladno s katero se odloženi davki izračunajo z uporabo davčne stopnje, izglasovane na datum zaključka poslovnega leta, ki bodo veljavni na datum preložitve teh razlik. Odloženi davki so bili odtegnjeni na podlagi neto davčne osnove posamezne finančne entitete. Noben odloženi davek na sredstva se ne obračuna, če finančni položaj družbe ne omogoča načrtovanja morebitnega odbitja teh davkov. Sredstva in obveznosti odloženih davkov niso posodobljeni.

■ REZULTAT NA DELNICO

Osnovni rezultat na delnico se pridobi z razdelitvijo neto rezultata, ki pripada skupini, s povprečnim ponderiranim številom delnic v obtoku v poslovnem letu.

■ ODPRAVNINE OB UPOKOJITVI

Pogodbene ali zakonite odškodnine se obračunajo v stroških, ki nastanejo ob upokojitvi zaposlenih. Oblikuje se rezerva glede na tekoče dajatve.

POJASNILO 2 OBSEG KONSOLIDACIJE

Entitete/skupina	Država	Datum nakupa	Promet za leto 2021 (1)
CONFEPAR	Brazilija	junij 2021	30.583.120 EUR
ROYAL BEL LEERDAM M ER <i>(postala Royal Lactalis Leerdammer)</i>	Nizozemska	okt. 2021	85.212.457 EUR
BEL DEUTSCHLAND <i>(postala Lactalis Hollandischer Kase)</i>	Nemčija	okt. 2021	66.588.345 EUR
BEL SHOSTKA <i>(postala Lactalis Sumy)</i>	Ukrajina	okt. 2021	4.550.504 EUR
PARMALAT ROMANIA	Romunija		13.881.443 EUR

(1) Navedeni promet ustreza neto prometu, ki ga družbe ustvarijo po vstopu v območje.

POJASNILO 3 DOBRO IME

(v tisoč evrih)	Bruto vrednost	Amortizacije	Neto vrednosti
	2.609.725	1.270.467	1.339.258
Med katerimi:			
Lactalis Leerdammer	490.843	8.181	482.662
Skupina Ak Gida	484.478	294.919	189.559
Skupina Puleva	274.933	158.209	116.724
Skupina Dukat	200.866	146.978	53.888
MEE Bresil	157.181	35.294	121.887
Tirumala	146.737	59.116	87.621
Prabhat	134.939	84.549	50.389
Skupina Iberia	132.687	82.686	50.002
Sanulac	110.764	24.606	86.158
Albalact	45.545	24.168	21.377
Covalact	24.640	11.088	13.552
Drugo	406.113	340.674	65.440

Gibanja, ki so v poslovnem letu vplivala na postavko, se delijo, kot sledi:

Neto nabavne razlike na dan 1. 1. 2021	1.191.602
Povečanja v poslovnem letu (1)	498.076
Prilagoditev prejšnjih nabavnih razlik (2)	1.367
Dodeljena sredstva za amortizacije	(138.213)
Slabitve (3)	(213.574)
Druga gibanja	0
Neto nabavne razlike na dan 31. 12. 2021	1.339.258

- (1) Zadeva nabave družb LEERDAMMER (491 MC), CONFEPAR (3,8 MC), PARMALAT ROUMANIE (3,3 MC).
(2) Zadeva odkup manjšinskih delničarjev DUKAT (1,3 MC).
(3) Zadeva slabitev Ak Gida (145 MC), Sunfresh (44 MC) in Greenland (24 MC).

POJASNILO 4 NEOPREDMETENA SREDSTVA

Neopredmetena sredstva (v tisoč evrih)	Bruto vrednosti	Amortizacije	Neto vrednosti
Dovoljenja, patenti, licence	89.679	71.830	17.850
Znamke	1.010.366	165.505	844.861
Dobro ime	17.671	9.584	8.087
Druga neopredmetena osnovna sredstva	19.558	14.487	5.072
Skupaj	1.137.274	261405	875.869

POJASNILO 5 OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Opredmetena osnovna sredstva (v tisoč evrih)	Bruto vrednosti	Amortizacije	Neto vrednosti
Zemljišča	139.093	9.481	129.612
Zgradbe	697.487	380.371	317.116
Tehnične napeljave	1.842.244	1.330.903	511.341
Druga opredmetena osnovna sredstva	207.427	153.296	54.131
Osnovna sredstva v najemu	17.042	164	16.878
Sredstva v pripravi	64.697	471	64.226
Predujmi in predplačila	10.356		10.356
Skupaj	2.978.347	1.874.686	1.103.661

POJASNILO 6 GIBANJE OSNOVNIH SREDSTEV IN AMORTIZACIJA

Gibanje osnovnih sredstev v bruto vrednostih (v tisoč evrih)	Neopredmetena osnovna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva
Bruto vrednosti na dan 1. 1. 2021	1.067.311	2.429.669
Povečanja	3.685	161.622
Zmanjšanja	(1.598)	(37.845)
Sprememba obsega (1)	69.378	248.105
Sprememba preračuna	(4.819)	(14.460)
Prenosi in drugo	3.317	191.256
Bruto vrednosti na dan 31. 12. 2021	1.137.274	2.978.347

Gibanje amortizacije (v tisoč evrih)	Neopredmetena osnovna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva
Amortizacije ob začetku poslovnega leta	177.810	1.423.132
Povečanja	77.197	128.771
Zmanjšanja	(1.580)	(30.490)
Sprememba obsega (1)	15.223	172.202
Sprememba preračuna	(9.771)	(10.675)
Prenosi in drugo	2.526	191.746
Amortizacije ob zaključku poslovnega leta	261.405	1.874.686

Gibanje osnovnih sredstev v neto vrednostih (v tisoč evrih)	Neopredmetena osnovna sredstva	Opredmetena osnovna sredstva
Neto vrednosti ob začetku poslovnega leta	889.501	1.006.537
Povečanja (Capex)	3.685	161.622
Povečanja (Amort)	(77.197)	(128.771)
Zmanjšanja	(18)	(7.355)
Sprememba obsega (1)	54.155	75.903
Sprememba preračuna	4.952	(3.785)
Prenosi in drugo	791	(490)
Neto vrednosti ob zaključku poslovnega leta	875.869	1.103.661

Sprememba	(13.632)	97.124
------------------	-----------------	---------------

(1) Od tega zmanjšanje znamke Somalac – 47 milijonov EUR in ovrednotenje znamke Leerdammer +100 milijonov EUR.

POJASNILO 7 FINANČNA SREDSTVA

Finančna sredstva (v tisoč evrih)	Bruto vrednosti	Rezervacije	Neto vrednosti
Nekonsolidirane udeležbe v naložbah	4.389	264	4.125
Povezane terjatve (1)	409.060	0	409.060
Posojila	10.365	3.671	6.693
Druga finančna osnovna sredstva	8.739	464	8.275
Skupaj	432.552	4.399	428.153

(1) : od tega posojilo družbi Gruppo Lactalis Italia: 408.960

Kapitalizirana osnovna sredstva (v tisoč evrih)	Vrednost deleža	QP lastniški kapital ob začetku poslovnega leta	Goodwill VNC	QP lastniški kapital ob zaključku poslovnega leta	QP rezultat kapitaliziranih osnovnih sredstev	Druge spremembe QP lastniški kapital*
MEE Lactalis do Brazil, Itambé, Nutrifont, Confepar	376.1751	172.044	121.887	192.864	228.451	(2.025)

* Druge spremembe so v glavnem nastale zaradi spremembe lokalne valute.

POJASNILO 8 ZALOGE

Zaloge (v tisoč evrih)	Bruto vrednosti 2021	Neto vrednosti 2021	Neto vrednosti 2020
Surovine in druga nabava	127.517	125.653	109.881
Nedokončana proizvodnja	750	750	1.128
Vmesni in končni proizvodi	397.371	387.040	320.848
Blago	229.377	220.144	200.303
Skupaj	755.015	733.587	632.160

POJASNILO 9 TERJATVE

Terjatve (v tisoč evrih)	Bruto vrednosti 2021	Rezervacije 2021	Neto vrednosti 2021	Neto vrednosti 2020
Stranke	1.048.727	39.675	1.009.052	932.220
Druge terjatve	315.287	2.967	312.321	264.713
Odloženi davki – sredstva	25.673	0	25.673	20.864
Odhodki, ugotovljeni vnaprej	28.604	0	28.604	25.564
Skupaj	1.418.290	42.641	1.375.649	1.243.361

	2021	2020
Od tega »Terjatve strank« do povezanih strank:	334.819	329.115
Od tega »Druge terjatve« do povezanih strank:	61.093	11.884
Od tega »Odhodki, ugotovljeni vnaprej« do povezanih strank:	11.846	12.091
SKUPAJ POVEZANE STRANKE	407.758	353.090

POJASNILO 10 LASTNIŠKI KAPITAL

Lastniški kapital (v tisoč evrih)	Skupaj	Delež skupine	Manjšinske obresti
Na dan 31. 12. 2019	3.436.077	3.398.095	37.982
Rezultat proračunskega leta	175.420	171.193	4.227
Razdelitev dividend	(646)	0	(646)
Sprememba preračunane rezerve	(207.263)	(206.510)	(753)
Sprememba obsega	(1.435)	0	(1.435)
Druge spremembe	(7.062)	(5.661)	(1.401)
Na dan 31. 12. 2020	3.395.090	3.357.117	37.973
Rezultat proračunskega leta	(83.422)	(69.441)	(13.981)
Razdelitev dividend	(510)	(45)	(465)
Sprememba preračunane rezerve	(34.821)	(35.267)	446
Sprememba obsega	(17.097)	0	(17.097)
Druge spremembe	7.654	6.885	769
Na dan 31. 12. 2021	3.266.895	3.259.250	7.645

Osnovni kapital matične družbe ostane enak in znaša 1.787.000 tisoč evrov.

POJASNILO 11 REZERVACIJE ZA TVEGANJE IN STROŠKE

Rezervacije za tveganje in stroške (v tisoč evrih)	2021	2020
Odložene obveznosti za davek (1)	54.135	55.206
Rezervacije za odložene obveznosti za davek pridobljenih družb (2)	61.189	37.332
Druge rezervacije (3)	40.775	48.054
Negativno dobro ime / slabo ime	2.496	6.238
Skupaj	158.594	146.831

(1) Ta postavka se nanaša predvsem na prevrednotenje sredstev v konsolidiranih računovodskih izkazih.

(2) Ta vrstica vključuje predvsem rezervacije za pokojnine (nadomestila ob koncu poklicne kariere) družbe Leerdammer za 23.000 tisoč evrov, skupine Skanemejerier za 14.300 tisoč evrov, Omira za 6.700 tisoč evrov, Turčija za 5.800 tisoč evrov in Sanulac za 3.200 tisoč evrov.

(3) Postavka vključuje različne rezervacije za kritje poslovnih sporov, delovnopravnih sporov in drugih davčnih tveganj.

Poleg tega lahko tekoči davčni nadzori skupino izpostavijo izplačilu večjih sredstev. Ti, ki se na tej stopnji ne morejo oceniti dovolj zanesljivo, ker ni gotovo, kdaj bodo ti postopki zaključeni, niso bili predmet rezervacije v računovodskih izkazih.

Gibanja postavk (2) in (3) v poslovnem letu se delijo, kot sledi:

Rezervacije na dan 1. 1. 2021	85.387
Dodeljena sredstva poslovnega leta	14.209
Prezemi poslovnega leta	(21.344)
Sprememba preračuna	478
Sprememba obsega	22.712
Druge spremembe	521
Rezervacije na dan 31. 12. 2021:	101.963

POJASNILO 12 NETO FINANČNI DOLGOVI

Neto finančni dolgovi (v tisoč evrih)	2021	2020
Obvezna konvertibilna posojila	0	0
Posojila c/o kreditnih institucij	676.634	623.988
Posojila in razni dolgovi	87.811	7.041
Dolgovi za posojilna osnovna sredstva	990	1.016
Seštevek posojil in dolgov	765.435	632.045
Obračunane obresti	918	1.071
Bančne kreditne linije	207.586	166.956
Združevanje denarnih sredstev (cash pooling) – obveznosti	1.034.578	
Skupaj finančni dolgovi	2.008.517	800.071
Vrednostni papirji	(36.697)	(33.393)
Razpoložljiva sredstva	(435.240)	(448.532)
Združevanje denarnih sredstev (cash pooling) – sredstva	(284.946)	476.891
Skupaj razpoložljiva sredstva in združevanje denarnih sredstev (cash pooling)	(756.883)	(5.034)
Skupaj neto dolgovi	1.251.634	795.037

Roki za posojila in dolgove so naslednji:

V tisoč evrih	Skupaj	Terminski načrt					
		< 1 leto	N+2	N+3	N+4	N+5	> 5 let
Obvezna posojila	0	0	0				0
Sindiciranje kreditnega posojila 2015	0	0	0	0		0	0
Sindiciranje kreditnega posojila 2019	0	0	0	0	0	0	0
Posojila kreditnih institucij	676.827	141.508	490.179	4.926	6.442	27.278	6.494
Druga posojila in razni dolgovi	7.239	4.721	1.101	75	14	17	1.311
Dolgovi posojila	990	113	125	117	121	124	389
Posojila Lactalis	80.379	57.619	19.847	364	182	182	2.185
Vmesna vsota	765.435	203.961	511.253	5.482	6.759	27.601	10.379
Obračunane obresti	918	918					
Bančne kreditne linije	207.586	207.586					
Združevanje denarnih sredstev (cash pooling) – obveznosti	1.034.578	1.034.578					
Razpoložljiva sredstva	(471.937)	(471.937)					
Združevanje denarnih sredstev (cash pooling) – sredstva	(284.946)	(284.946)					
SKUPAJ	1.251.634	690.160	511.253	5.482	6.759	27.601	10.379

Porazdelitev posojil in dolgov po valutah in vrsti obresti je sledeča:

	2021 (v tisoč evrih)	2021 (v %)
Po vrsti valut		
– Evri	667.242	87 %
– Ameriški dolarji	21.283	3 %
– Druge valute	76.911	10 %
Po vrsti obresti		
– Spremenljive	612.958	80 %
– Fiksne	152.477	20 %
Skupaj	765.435	100 %

POJASNILO 13 OBVEZNOSTI

V tisoč evrih	2021	2020
Skupaj dolgovi dobaviteljev	1.017.687	879.611
<i>Te postavke vključujejo dolgove dobaviteljev do povezanih strank:</i>	184.286	135.016

POJASNILO 14 PRIHODKI

Promet se deli, kot sledi:

V tisoč evrih	2021	2020
Prodaja Opravljanje storitev	6.917.752 105.531	6.631.096 101.502
Bruto promet	7.023.283	6.732.598
– Povračilo	(460.308)	(413.860)
Neto promet	6.562.976	6.318.738

POJASNILO 15 DRUGE NABAVE IN OSTALISTROŠKI

Honorarji zakonitih revizorjev so vključeni v razdelek »Drugi nakupi in zunanji odhodki« in znašajo 3.179 tisoč EUR v 2021 (3.057 tisoč EUR v 2020).

POJASNILO 16 DRUGI PRIHODKI IN STROŠKI

V tisoč evrih	2021	2020
Prezemi – Dodeljena sredstva za rezerve	2.501	(1.258)
Rezultati o prenosih neopredmetenih sredstev	81.011	1.239
Prihodki in odhodki pri postopkih upravljanja	4.949	19.201
Delež subvencije za naložbe	1.122	1.381
Skupaj	89.583	20.562

POJASNILO 17 FINANČNI PRIHODKI / STROŠKI

V tisoč evrih	2021	2020
Prejete dividende	51	8.351
Finančni odhodki – obresti in podobni stroški	(19.297)	(17.014)
Razlike menjave tečaja	2.674	3.866
Prezemi – Dodeljena sredstva za rezerve	1.035	18
Drugo	1.404	1.782
Skupaj	(14.133)	(2.996)

Finančni odhodki v bistvu ustrezajo finančnim obrestim v zvezi s pogodбами o financiranju, ki jih je uvedla skupina.

POJASNILO 18 DAVEK NA DOBIČEK

Davki na dobiček se delijo na naslednji način:

V tisoč evrih	2021	2020
Izterljivi davki	(70.162)	(63.266)
Odloženi davki	(2.764)	3.756
Skupaj	(72.925)	(59.509)

POJASNILO 19 ŠTEVILO ZAPOSLENIH

Število zaposlenih za polni delovni čas se razdeli tako:

	2021	2020
Število zaposlenih v delovnem času	34.268	33.657

POJASNILO 20 DANE OBVEZNOSTI

Dane obveznosti (v tisoč evrih)	2021	2020
Meniška poročstva, jamstva, garancije in drugo (1)	33.440	50.994
Skupaj	33.440	50.994

(1) Ti zneski ne vključujejo nobene garancije, ki jo skupina BSI zagotavlja v korist povezanih entitet.

POJASNILO 21 PREJETE OBVEZNOSTI

V tisoč evrih	2021	2020
Meniška poročstva, jamstva, garancije (1)	30.821	23.910
Skupaj	30.821	23.910

POJASNILO 22 DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA IN DRUGE INFORMACIJE

Na začetku leta 2022 so se zgodili naslednji dogodki:

Po vojaških operacijah, ki jih je Rusija v Ukrajini začela izvajati 24. februarja 2022, se je industrijska dejavnost treh proizvodnih obratov skupine močno zmanjšala.

Skupina je v Ukrajini leta 2021 ustvarila promet v višini 115 milijonov evrov. Prispevek teh dejavnosti k neto sredstvom skupine je nepomemben.

Sankcije, ki so jih kot odgovor Rusiji sprejele zlasti Evropska unija in Združene države, bi lahko negativno vplivale na dejavnost naših podružnic v tej zvezi.

Na tej stopnji ni mogoče opredeliti vseh prihodnjih posledic za skupino.

Skupina je v Rusiji leta 2021 ustvarila promet v višini 50 milijonov evrov.

SEZNAM DRUŽB, KI SESTAVLJAJO SKUPINO B.S.A. INTERNATIONAL

Ime	Država	% obresti	Metoda
BSA INTERNATIONAL	BELGIJA	100,00	STE MERE
SANULAC NUTRITIONALS SOUTH AFRICA (PTY) LTD	JUŽNOAFRIŠKA REPUBLIKA	100,00	CELOSTNA
CLAYVILLE NUTRITIONALS (PTY) LTD	JUŽNOAFRIŠKA REPUBLIKA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS EXPORT SOUTH AFRICA PTY LTD	JUŽNOAFRIŠKA REPUBLIKA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS HOLLANDISCHER KASE GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS DEUTSCHLAND GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS GRUPPE GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
OMIRA GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
OMIRA MILCHNUNION SOD GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
NEUBURGER MILCHWERKE GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
OBM OMIRA BODENSEEMILCH GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
RAVENSBURG MILCHWERKE GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
ROUTHIER-WEBER GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
ALWELIS WEBER GMBH	NEMČIJA	100,00	CELOSTNA
UNITED FOOD INDUSTRIES COMPANY (UFIC)	SAVDSKA ARABIJA	99,00	CELOSTNA
LACTALIS ARMA	ARMENIJA	100,00	CELOSTNA
LEMNOS FOODS PTY LTD	AVSTRALIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS JINDI PTY LTD	AVSTRALIJA	100,00	CELOSTNA
SANULAC OCEANIA PTY LTD	AVSTRALIJA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRITIONALS AUSTRALIA PTY LTD	AVSTRALIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS OSTERREICH GMBH	AVSTRIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS CASPI	AZERBAJDŽAN	100,00	CELOSTNA
TRANSCITERNE BENELUX	BELGIJA	100,00	CELOSTNA
SOMALAC	BELGIJA	100,00	CELOSTNA
MOLKEREI LAITERIE WALHORN	BELGIJA	100,00	CELOSTNA
SOCABEL	BELGIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS BELGIQUE	BELGIJA	100,00	CELOSTNA
BS NUTRITION	BELGIJA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRITION	BELGIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS BLR	BEORUSIJA	100,00	CELOSTNA
LYAKHOVICH DAIRY FACTORY	BEORUSIJA	88,31	CELOSTNA
INMER LTD	BOSNA IN HERCEGOVINA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS BH	BOSNA IN HERCEGOVINA	100,00	CELOSTNA
PRERADA I PROMET MLIJEKA	BOSNA IN HERCEGOVINA	95,98	CELOSTNA
LACTALIS DO BRASIL LTDA	BRAZILIJA	32,81	MEE
NUTRIFONT INDUSTRIA DE INGREDIENTES LACTEOS LTDA	BRAZILIJA	32,81	MEE
CONFEPAR AGRO-INDUSTRIAL LTDA	BRAZILIJA	32,81	MEE
ITAMBE ALIMENTOS S.A.	BRAZILIJA	32,81	MEE
LACTALIS COMERCIO E DISTRIBUICAO DE ALIMENTOS LTDA	BRAZILIJA	32,81	MEE
ITAMBE COMERCIO E DISTRIBUICAO DE ALIMENTOS LTDA	BRAZILIJA	32,81	MEE
LACTALIS BULGARIA	BOLGARIJA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRICIÓN CHILE SpA	ČILE	100,00	CELOSTNA
LACTALIS TRADING (ŠANGHAI)	KITAJSKA	97,00	CELOSTNA
LACTALIS HONG KONG LIMITED	KITAJSKA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS (JIANGSU) DAIRY CO LTD	KITAJSKA	99,00	CELOSTNA
LACTALIS INGREDIENTS (SHANGHAI) CO., LTD	KITAJSKA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRITIONALS HONG KONG LIMITED	KITAJSKA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRITIONALS SHANGHAI	KITAJSKA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRICIÓN COLOMBIA S.A.S	KOLUMBIJA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRICION CARICAM SOCIEDAD ANONIMA	KOSTARIKA	100,00	CELOSTNA
DUKAT DAIRY INDUSTRY INC.	HRVAŠKA	100,00	CELOSTNA
KIM DAIRY D.O.O.	HRVAŠKA	100,00	CELOSTNA
B.P.AC. AUTO LTD	HRVAŠKA	100,00	CELOSTNA
LA LOG	HRVAŠKA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS DANMARK AS	DANSKA	100,00	CELOSTNA
BEST OF FRANCE FOR DAIRY PRODUCTS	EGIPT	51,00	CELOSTNA
AL NOUR COMPANY FOR DAIRY PRODUCTS	EGIPT	51,00	CELOSTNA
BEST CHEESE COMPANY FOR DAIRY PRODUCTS	EGIPT	51,00	CELOSTNA
DAIRY DISTRIBUTION COMPANY	EGIPT	51,00	CELOSTNA
GREENLAND GROUP FOR DAIRY INDUSTRIES S.A.E.	EGIPT	51,00	CELOSTNA
L.P. AND TRADING MIDDLE EAST LLC	ZDRUŽENI ARABSKI EMIRATI	49,00	CELOSTNA
L.P. AND TRADING MIDDLE EAST DMCC	ZDRUŽENI ARABSKI EMIRATI	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRICIÓN ECUADOR S.A	EKVADOR	100,00	CELOSTNA
GRUPO LACTALIS IBERIA	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
LECHE DE GALICIA	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS FOOD SERVICES IBERIA	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS FORLASA	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA

BPA IBERICA	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS COMPRAS & SUMINISTROS	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
INDUSTRIAS LACTEAS VALLISOLETANAS	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
INDUSTRIAS LACTEAS DE PENAFIEL	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA

Ime	Država	% obresti	Metoda
LACTALIS ZAMORA	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
INDUSTRIAS LÁCTEAS DE GRANADA, S.L	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
GRANADA VAPORY ELECTRICIDAD	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS PULEVA. S.L.U.	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
INDUSTRIAS LACTEAS DE NADELA S.L.	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
INDUSTRIAS LACTEAS DE MOLLERUSAS.L.	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS VILLARROBLEDO	ŠPANIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS FINLAND OY	FINSKA	100,00	CELOSTNA
LABORATOIRES SANULAC	FRANCIJA	100,00	CELOSTNA
SANTE GMT PRODUCT	GRUZIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS GEORGIA	GRUZIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS HELLAS-FOODS AND BEVERAGES S.A.	GRČIJA	100,00	CELOSTNA
SHM HELLAS-PILION SA	GRČIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS HUNGARIA KFT	MADŽARSKA	99,98	CELOSTNA
S.L. KUNTEJ ZRT	MADŽARSKA	100,00	CELOSTNA
TIRUMALA MILK PRODUCTS PRIVATE LTD	INDIJA	100,00	CELOSTNA
ANIK MILK PRODUCTS PRIVATE LTD	INDIJA	100,00	CELOSTNA
SUNFRESH AGRO INDUSTRIES PRIVATE LIMITED	INDIJA	100,00	CELOSTNA
FOODMASTER COMPANY	KAZAHSTAN	100,00	CELOSTNA
FOODMASTER-SHYMKENT COMPANY	KAZAHSTAN	100,00	CELOSTNA
LLP MEZHDURECHENSK AGRO	KAZAHSTAN	100,00	CELOSTNA
JSC SUT	KAZAHSTAN	98,83	CELOSTNA
LLP KIROVA	KAZAHSTAN	100,00	CELOSTNA
LLP FOODMASTER-TRADE COMPANY	KAZAHSTAN	100,00	CELOSTNA
LACTALIS SH.P.K.	KOSOVO	100,00	CELOSTNA
SIA LACTALIS BALTICS	LATVIJA	100,00	CELOSTNA
HANILOR SAL	LIBANON	50,98	CELOSTNA
SMEDS INTERNATIONAL SAL	LIBANON	50,80	CELOSTNA
EKABE S.A.	LUKSEMBURG	100,00	CELOSTNA
LACTALIS LUXEMBOURG	LUKSEMBURG	100,00	CELOSTNA
NETHUNS S.A	LUKSEMBURG	100,00	CELOSTNA
LACTALIS MK DOOEL SKOPJE	MAKEDONIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS MK DAIRY LTD. BITOLA	MAKEDONIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS MK LOGISTICA DOOEL BITOLA	MAKEDONIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS MALAYSIA SDN BHD	MALEZIJA	100,00	CELOSTNA
PETALING JAYA DAIRY SDN BHD	MALEZIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS TRADING MALAYSIA SDN BHD	MALEZIJA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRICION MEXICO S. DE R.L DE C.V	MEHIKA	100,00	CELOSTNA
INDUSTRIAS LACTEAS DE VALLEJO S. DE R.L DE C.V	MEHIKA	100,00	CELOSTNA
SANULAC SERVICIOS S. DE R.L DE C.V	MEHIKA	100,00	CELOSTNA
I.M. FABRICA DE BRINZETURI DIN SOROCA S.A.	MOLDAVIJA	99,85	CELOSTNA
I.M. FABRICA DE PRODUSE LACTATE HINCESTI S.A.	MOLDAVIJA	97,85	CELOSTNA
LACTALIS ALBA SRL	MOLDAVIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS NORGE AS	NORVEŠKA	100,00	CELOSTNA
NEW ZEALAND NEW MILK LIMITED	NOVA ZELANDIJA	100,00	CELOSTNA
NEW ZEALAND NEW MILK BRANDS LIMITED	NOVA ZELANDIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS AGRO LLC	UZBEKISTAN	100,00	CELOSTNA
LACTALIS CENTRAL ASIA	UZBEKISTAN	100,00	CELOSTNA
LACTALIS NEDERLAND	NIZOZEMSKA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS LEERDAMMER	NIZOZEMSKA	100,00	CELOSTNA
SANULAC NUTRICION PERU S.A.0	PERU	100,00	CELOSTNA
LACTALIS Portugal PRODUTOS LACTEOS, LDA	PORTUGALSKA	100,00	CELOSTNA
L.P.L.V. ACE	PORTUGALSKA	33,33	CELOSTNA
LACTALIS C.Z.	ČEŠKA REPUBLIKA	99,26	CELOSTNA
MLEKARNA KUNIN	ČEŠKA REPUBLIKA	100,00	CELOSTNA
MLEKARNA KLATOVY	ČEŠKA REPUBLIKA	100,00	CELOSTNA
DORNA LACTATE S.A.	ROMUNIJA	100,00	CELOSTNA
DORNA SA	ROMUNIJA	99,96	CELOSTNA
LACTALIS ROMANIA SA	ROMUNIJA	100,00	CELOSTNA
ALBALACT SA	ROMUNIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS LOGISTIC S.R.L.	ROMUNIJA	100,00	CELOSTNA
RARAUL SA	ROMUNIJA	99,04	CELOSTNA
COVALACT S.A.	ROMUNIJA	99,74	CELOSTNA
COVALACT-PRODSERV S.R.L.	ROMUNIJA	99,74	CELOSTNA
LACTATE HARGHITA S.A.	ROMUNIJA	99,34	CELOSTNA
PARMALAT ROMANIA SA	ROMUNIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS U.K.	ZDRUŽENO KRALJESTVO	100,00	CELOSTNA
LACTALIS MCLELLAND LIMITED	ZDRUŽENO KRALJESTVO	100,00	CELOSTNA
MCLELLAND CHEESE PACKING LIMITED	ZDRUŽENO KRALJESTVO	100,00	CELOSTNA
LUBBORN CHEESE LIMITED	ZDRUŽENO KRALJESTVO	100,00	CELOSTNA
THE FRESH MILK COMPANY LIMITED	ZDRUŽENO KRALJESTVO	100,00	CELOSTNA

Ime	Država	% obresti	Metoda
THE CALEDONIAN CHEESE COMPANY LIMITED	ZDRUŽENO KRALJESTVO	100,00	CELOSTNA
EMSKCo. LTD.	RUSIJA	100,00	CELOSTNA
SOMBOLED LLC SOMBOR	SRBIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS SINGAPORE PTE LTD	SINGAPUR	66,20	CELOSTNA
LACTALIS ASIA OCEANIA PTE LTD	SINGAPUR	100,00	CELOSTNA
LACTALIS SLOVAKIA	SLOVAŠKA	100,00	CELOSTNA
DUKAT S. LTD	SLOVENIJA	100,00	CELOSTNA
LJUBLJANSKE MLEKARNE MLEKARSKA INDUSTRIJA INC.	SLOVENIJA	100,00	CELOSTNA
SKANEMEJERIER AB	ŠVEDSKA	100,00	CELOSTNA
HJORDNARA MEJERI AB	ŠVEDSKA	100,00	CELOSTNA
KRISTIANSTADS OSTFORADLING AB	ŠVEDSKA	100,00	CELOSTNA
SVENSKA OSTKOMPANIET HB	ŠVEDSKA	100,00	CELOSTNA
MALMO MEJERI AB	ŠVEDSKA	100,00	CELOSTNA
KRISTIANSTADS MEJERI AB	ŠVEDSKA	100,00	CELOSTNA
SKANEMEJERIER FORSALJNING AB	ŠVEDSKA	100,00	CELOSTNA
SKANEMEJ.STORHUSHALL AB	ŠVEDSKA	100,00	CELOSTNA
BAER AG	ŠVICA	100,00	CELOSTNA
SWISS PREMIUM CHEESE AG	ŠVICA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS SUISSE SA	ŠVICA	100,00	CELOSTNA
AK GIDA SANAYI VE TICARET AS	TURČIJA	100,00	CELOSTNA
SEHER GIDA	TURČIJA	100,00	CELOSTNA
POVA ENERJI	TURČIJA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS MYKOLAIV	UKRAJINA	100,00	CELOSTNA
LACTALIS UKRAINE	UKRAJINA	100,00	CELOSTNA
MOLOCHNIY DIM PAVLOGRAD	UKRAJINA	99,00	CELOSTNA
LACTALIS SUMY	UKRAJINA	100,00	CELOSTNA

B. S. A. International

Delniška družba s kapitalom v višini 1.787.000.000 evrov
42 F rue des Vétérinaires – 1070 BRUSELJ

LETNO POROČILO
O KONSOLIDIRANIH RAČUNOVODSKIH IZKAZIH
UPRAVE
POSLOVNEGA LETA DVANAJSTIH MESECEV,
ZAKLJUČENEGA 31. DECEMBRA 2021

B.S.A. International

Delniška družba
Rue des Vétérinaires 42F1070 Bruselj
RPM (Bruxelles) 0443.205.173
(v nadaljnjem besedilu »družba«)

**Letno poročila o konsolidiranih računovodskih izkazih uprave
z dne 10. junija 2022 o poslovnem letu, zaključenem dne 31. decembra 2021**

Spoštovani,

skladno z našimi zakonskimi in statutarnimi obveznostmi vam posredujemo vaše letno poročilo o konsolidiranih računovodskih izkazih za poslovno leto, zaključeno dne 31. decembra 2021 (»poslovno leto«).

**1. OPOMBE GLEDE TEGA LETNEGA POROČILA O KONSOLIDIRANIH
RAČUNOVODSKIH IZKAZIH**

Predstavljamo vam letno poročilo o konsolidiranih računovodskih izkazih za leto 2021.

To letno poročilo uprave je treba brati vzporedno z revidiranimi konsolidiranimi računovodskimi izkazi družbe.

Uprava družbe v imenu in za družbo potrjuje, da po njenem vedenju, (i) konsolidirani računovodski izkazi, sestavljeni v skladu z veljavnimi zakonitimi pravili, kažejo pravilno in zanesljivo sliko premoženja, finančnega stanja družbe in podjetij, vključenih v obseg konsolidacije, (ii) letno poročilo o konsolidiranih računovodskih izkazih pa vključuje navedbe, zahtevane v členu 3 :32 Zakona o gospodarskih družbah in združenjih.

Obseg konsolidacije združuje družbo kot konsolidirano družbo, kot tudi vsa podružnična podjetja, ki jih je treba vključiti v ta obseg dekonsolidacije skladno z veljavnimi zakonskimi predpisi.

[podpis]

2. REZULTAT POSLOVNEGA LETA, SPREMEMBA ZADEV IN POLOŽAJ VSEH PODJETIJ, VKLJUČENIH V OBSEG KONSOLIDACIJE

Družba in vsa podjetja, vključena v obseg konsolidacije, so v poslovnem letu ustvarila promet v znesku 6.562.976 tisoč evrov. Tako je bil promet v znesku 244.238 tisoč evrov zabeležen v poročilu prejšnjega poslovnega leta.

Družba in vsa podjetja, vključena v obseg konsolidacije, so zaključila konsolidirane računovodske izkaze z izgubo v višini 106.096 tisoč evrov.

Ta izguba izhaja iz:

BILANCE

Zneski v tisoč EUR	2021	2020
SKUPAJ		
NEOPREDMETENA SREDSTVA	3.939.805	3.698.749
Skupaj tekoča sredstva	2.866.120	1.880.556
SKUPAJ SREDSTVA	6.805.925	5.579.305

Lastniški kapital	3.266.895	3.395.090
Rezervacije za tveganje in stroške	158.594	146.831
Dolgovi	3.380.437	2.037.384
SKUPAJ OBVEZNOSTI	6.805.925	5.579.305

IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

	2021	2020
Promet	6.562.976	6.318.738
Poslovni rezultat	-19.038	222.376
Finančni rezultat	-14.133	-2.996
Davek na rezultat	-72.925	-59.509
Rezultat proračunskega leta	-106.096	159.870
Rezultat kapitaliziranih družb	22.673	15.550
Konsolidirani rezultat	-83.423	175.420

Leto 2021 ostaja zaznamovano s pandemijo covid-19. Po večji recesiji za večino podjetij v letu 2020 je oživitev dejavnosti v letu 2021 povzročila večje napetosti glede razpoložljivosti in cene surovin, proizvedenega blaga in delovanja logističnih verig. Zato so znatno povišane stopnje inflacije zabeležene kot vplivajoče na kupno moč gospodinjstev.

[podpis]

Neugodne podnebne razmere v Oceaniji in erozija kmetijskih marž v Evropi in Združenih državah so oteževale stopnje proizvodnje mleka. V letu 2021 skupna proizvodnja mleka iz različnih držav izvoznic kaže rahlo povišanje za 0,7 % glede na leto 2020. Dinamika je kontrastna: +0,4 % na Novi Zelandiji, -0,7 % v Avstraliji, +1,7 % v Združenih državah, +4,2 % v Argentini. Zbiranje Evropske unije je stabilno do leta 2021. Svetovna proizvodnja kaže na povišanje za +2,4 % za povpraševanje, povišano za +2,5 %.

Treba je poudariti veliko povišanje cene mleka za povprečno +4,3 % v poslovnem letu, tj. tisoč litrov spremembe za +7 EUR v Severni Ameriki, +10 EUR v Oceaniji, +15 EUR v Evropi, +28 EUR v Južni Ameriki in do +60 EUR v Afriki in na Bližnjem vzhodu.

Brexit je ravno tako vplival na uvoze in izvoze, ob upoštevanju večjih zahtev glede dokumentacije, ki upočasnjujejo ekonomske tokove.

Španija, Nemčija in Turčija v letu 2021 še naprej predstavljajo prve tri države skupine BSA International.

Znamka Président ponazarja to realnost z zmanjšanjem rezultatov za 8 % v **Nemčiji** in nasprotno večji napredek na **Poljskem** (+5 %), v **Kazahstanu** (+6 %) in v **Rusiji** (+10 %).

V **Španiji** je znamka Président napredovala za 1 %. Flor de Esgueva je praznovala svojo 75. obletnico. Ovčji sir, proizveden v Penafielu, je zaslovel s slavnostnim odprtjem podeželske ulice z njegovim imenom.

Denarni tok je glavni cilj v **Turčiji**, **Južni Afriki** in **Savdski Arabiji**. **Egipt** ta cilj skoraj dosega.

Turčijo je v poslovnem letu prizadela večja inflacija v višini skoraj 50 %. Zbiranje mleka se je še naprej povečevalo z 2,2 %, tj. 5 milijonov litrov dnevno. Içim je druga večja znamka široke potrošnje na turškem trgu s 15,3-odstotnim tržnim deležem. Za zmanjšanje ogljičnega odtisa je turška podružnica AK Gıda v cisterne z večjo prostornino z namenom varčevanja enega prevoza od šestih vložila 450.600 kms. AK Gıda je tudi prva entiteta skupine, ki je pridobila certifikat sistema upravljanja informacijske varnosti ISO/IEC 27001.

V **Egiptu** je znamka zabeležila 5-odstotno zmanjšanje.

Kar zadeva proizvode, je v **Južni Afriki** sir, zorjen deset let, že tretje leto zapored prejel nagrado za najboljši mlečni izdelek.

Libanon je trajno prizadela večja gospodarska in politična kriza. Skupna podružnica z našimi partnerji še naprej ohranja svoj položaj na lokalnem trgu.

V tem obdobju je družba okrepila svoj položaj z izvajanjem nabav in nakupom deležev, zlasti:

[podpis]

Aprila 2021 – Dukat (Hrvaška)

Dne 7. aprila 2021 je družba kupila vse večje preostale deleže in ima tako v lasti 100 % kapitala družbe DUKAT.

Družba DUKAT je bila naslednji dan uradno odstavljena iz kotiranja na borzi v Zagrebu.

Marca 2021 – Cativa (Brazilija):

Dne 31. marca 2021 je družba prek svoje podružnice LACTALIS DO BRASIL podpisala sporazum o strateškem partnerstvu s kooperativo Cativa, ki skupini omogoča okrepanje njen položaj v državi Paraná.

Sporazum določa dolgoročno partnerstvo, ki temelji na ekskluzivni pogodbi o dobavi mleka, ki ga družba Cativa dobavlja Lactalisu, za deset let z možnostjo podaljšanja za dodatnih deset let.

V tem okviru je družba Lactalis kupila družbo CONFEPAR AGRO-INDUSTRIAL LTDA, ki združuje oba proizvodna obrata Cativa v kraju Cerqueira César in Londrini, zbirni center Pato Branco, kot tudi celotno komercialno strukturo Cativa.

Ta nakup predstavlja letni promet v višini 170 milijonov EUR, 360 milijonov litrov zbranega mleka in 700 novih sodelavcev.

Septembra 2021 – Leerdammer (Nizozemska in Ukrajina)

Po postopkih, ki jih je njegova francoska holdinška družba izvedla skupaj s skupino Bel marca 2021, je družba 30. septembra 2021 kupila družbi Royal Bel Leerdammer NL in Bel Shostka Ukrajina.

Ta nakup Nizozemski predstavlja letni promet v višini 500 milijonov EUR, s tremi industrijskimi obrati in 700 novimi sodelavci, v Ukrajini pa letni promet v višini 25 milijonov EUR, z industrijskim obratom in 300 novimi sodelavci.

3. TVEGANJA IN NEGOTOVOSTI

Glavna tveganja in negotovosti, s katerimi se družba sooča, so povezani predvsem z dejavnostjo, ki jo izvajajo njene podružnice, razvojem ekonomskih konjunktur na svetovnem trgu in potrošnje živil, kot tudi nihanje cen surovin na domačem, regionalnem ali svetovnem trgu.

Poleg tega lahko tekoči davčni nadzori družbo izpostavijo izplačilu večjih sredstev. Tisti, ki jih na tej stopnji ni mogoče dovolj zanesljivo oceniti zaradi negotovosti glede zaključka postopkov, niso bili predmet rezervacije v računovodskih izkazih.

[podpis]

Namen politike denarnih sredstev je zagotoviti dostop do zadostnih likvidnih sredstev, kot tudi slediti in omejiti morebitna tveganja obrestnih mer in tveganja deviznega tečaja.

4. POMEMBNI DOGODKI PO ZAKLJUČKU POSLOVNEGA LETA

Na začetku leta 2022 so se zgodili naslednji dogodki:

Po vojaških operacijah, ki jih je Rusija v Ukrajini začela izvajati 24. februarja 2022, se je industrijska dejavnost treh proizvodnih obratov skupine močno zmanjšala.

Skupina je v Ukrajini leta 2021 ustvarila promet v višini 115 milijonov evrov. Prispevek teh dejavnosti k neto sredstvom skupine je nepomemben.

Sankcije, ki so jih kot odgovor Rusiji sprejele zlasti Evropska unija in Združene države, bi lahko negativno vplivale na dejavnost naših podružnic v tej zvezi. Na tej stopnji ni mogoče opredeliti vseh prihodnjih posledic za skupino.

Skupina je v Rusiji leta 2021 ustvarila promet v višini 50 milijonov evrov.

5. RAZISKOVALNE IN RAZVOJNE DEJAVNOSTI

Družba in vse podružnice niso izvedle raziskovalnih in razvojnih dejavnosti.

6. UPORABA FINANČNIH INSTRUMENTOV

Družba in vse podružnice v poslovnem letu niso uporabile pomembnejših finančnih instrumentov za oceno sredstev, obveznosti, finančnega položaja in rezultata družbe.

Glavni finančni instrumenti vključujejo bančna posojila in posojila med družbami, bančne kredite, stanja na računih ter depozite in/ali kratkoročna znotrajkupinska jamstva. Glavni cilj teh finančnih instrumentov je zbiranje sredstev za financiranje dejavnosti podjetja.

Treba je upoštevati, da politika podjetij ne dovoljuje špekulativnih transakcij glede finančnih instrumentov. Poleg tega podjetje razpolaga z drugimi sredstvi in finančnimi obveznostmi, kot so terjatve in poslovni dolgovi, ki izhajajo neposredno iz dejavnosti.

Tveganje obrestne mere se upravlja na centraliziran način v skladu s cilji in smernicami, ki jih določi uprava.

Namen politike denarnih sredstev je zagotoviti dostop do zadostnih likvidnih sredstev, kot tudi slediti in omejiti morebitna tveganja obrestnih mer in tveganja deviznega tečaja.

[podpis]

10. junij 2022

Emmanuel Besnier
Predsednik uprave
in delegat upravnega sveta

[podpis] _____

Jean-Michel Besnier
Član uprave

François Detandt
Član uprave

[podpis] _____

Michel Peslier
Član uprave

[podpis]

Olivier Savary
Član uprave

[podpis] _____