

RCS : ORLEANS
Code greffe : 4502

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 00411
Numéro SIREN : 432 085 306
Nom ou dénomination : MASTERFOODS HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 23/07/2020 sous le numéro de dépôt 4890



MASTERFOODS HOLDING
 Société par Actions Simplifiée au capital de 1.371.091.860 €
 Siège Social : Boulevard des Chenâts - 45550 SAINT-DENIS-DE-L'HOTEL
 432 085 306 RCS ORLEANS
 -----***-----

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 30 JUIIN 2020

**AFFECTATION DU RESULTAT DE
 L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique approuve la proposition du Président et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 163.286.318 €, de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :	163.286.318 €
- 5 % à la réserve légale :	- 8.164.316 €
Solde :	<u>155.122.002 €</u>
Le solde en totalité aux « Autres réserves » : dont le montant passera de 963.047.780 € à 1.118.169.782 €.	155.122.002 €

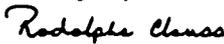
Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seront de 3.500.500.439 €.

Rappel des dividendes et autres revenus distribués antérieurement

L'Associé Unique prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes et de revenus, au titre des trois derniers exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués	
31/12/2016	-	-	285.778.631 €
31/12/2017	-	-	211.000.000 €
31/12/2018	-	-	23.000.000 €

Cette décision est adoptée.

DocuSigned by:

 F55148BB4EB4MED

 Certifié conforme
 Le Président
 M. Rodolphe CLAUSS

65 avenue Kléber
75116 Paris
FRANCE
T : +33 (0) 1 44 34 08 00
F : +33 (0) 1 44 34 08 32
www.sefico-nexia.com

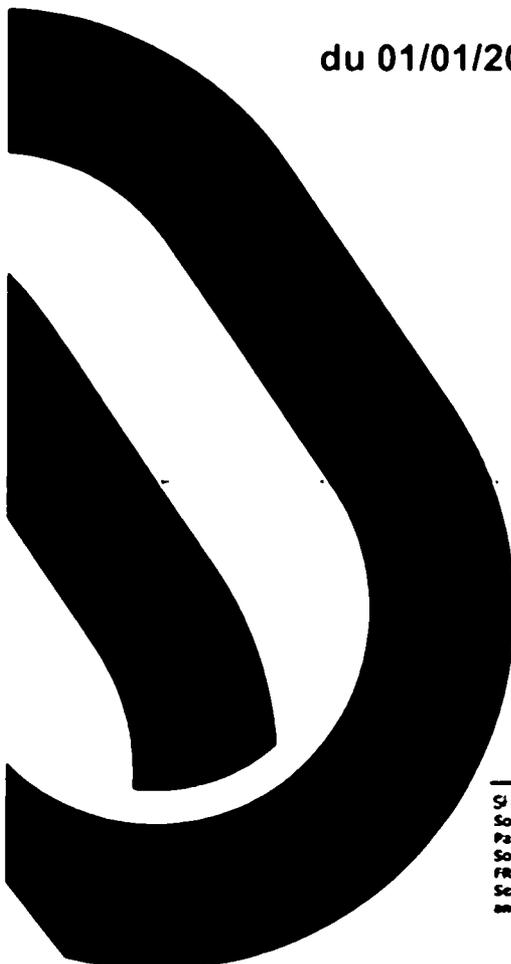


MASTERFOODS HOLDING SAS

BOULEVARD DES CHENATS
45550 SAINT-DENIS-DE-L'HOTEL

COMPTES ANNUELS

du 01/01/2019 au 31/12/2019



DocuSigned by:
Rodolphe Clauss
F551408B4EBA4ED

Certifié conforme
Le Président
M. Rodolphe CLAUSS

65 avenue Kléber
75116 Paris
FRANCE
T : +33 (0) 1 44 34 08 00
F : +33 (0) 1 44 34 08 32
www.sefico-nexia.com



MASTERFOODS HOLDING SAS

Numéro SIRET : 43208530600012

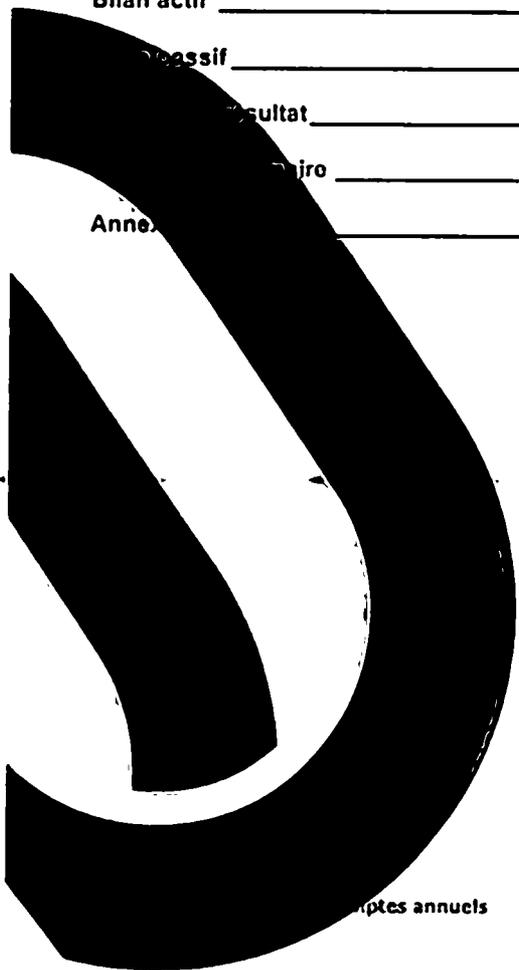
Code APE : 6420Z

BOULEVARD DES CHENATS
45550 SAINT-DENIS-DE-L'HOTEL

EXERCICE DU 01/01/2019 au 31/12/2019

SOMMAIRE GENERAL

	<i>Pages</i>
Compte rendu de travaux _____	3
Bilan actif _____	4
Bilan passif _____	5
Resultat _____	6
Projet de bilan _____	8
Annexes _____	9



65 avenue Kléber
75116 Paris
FRANCE
T : +33 (0) 1 44 34 08 00
F : +33 (0) 1 44 34 08 32
www.sefico-nexia.com



**COMPTE RENDU DE TRAVAUX DU PROFESSIONNEL
DE L'EXPERTISE-COMPTABLE**

MASTERFOODS HOLDING SAS

Société au capital de 1 371 091 860 euros

BOULEVARD DES CHENATS

45550 SAINT-DENIS-DE-L'HOTEL

Conformément à la mission que vous avez bien voulu nous confier et qui est précisée dans notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société MASTERFOODS HOLDING SAS, relatif à l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2019 et clos le 31 décembre 2019.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu, ils de caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan	3 541 555 599,36	Euros
Chiffre d'affaires	845 702,93	Euros
Résultat net comptable	163 286 317,51	Euros

Fait à Paris, le 03/06/2020

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Yves SONIER", written over a horizontal line.

Yves SONIER
Expert-Comptable
Président

65 avenue Kléber
75116 Paris
FRANCE
T : +33 (0) 1 44 34 08 00
E : +33 (0) 1 44 34 08 22

Bilan ACTIF



RUBRIQUES	31/12/2019		31/12/2018		VARIATION:
	BRUT	AMORT.PROV.	NET	NET	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif Immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	2 791 433 322		2 791 433 322	2 791 433 322	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	750 074 871		750 074 871	743 915 795	6 158 876
Autres immobilisations financières					
ACTIF IMMOBILISE	3 541 507 693		3 541 507 693	3 535 249 117	6 258 576
Actif Circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés					
Autres créances					
· Fournisseurs débiteurs					
· Personnel					
· Organismes sociaux	0		0	0	
· Etat, impôts sur les bénéfices					
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	24 335		24 335	38 612	- 12 277
· Autres	23 271		23 271	188 009	- 164 738
Capital souscrit et appelé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités					
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance					
ACTIF CIRCULANT	47 608		47 608	224 621	- 177 013
Charges à répartir aux plusieurs exercices					
Primes de remboursement des obligations					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL GENERAL	3 541 555 599		3 541 555 599	3 535 573 738	5 981 861

65 avenue Kléber
75116 Paris
FRANCE
T : +33 (0) 1 44 34 08 00
F : +33 (0) 1 44 34 08 22

Bilan PASSIF



RUBRIQUES	31/12/2019 (12 MOIS)	31/12/2018 (12 MOIS)	VARIATION
Capitaux Propres			
Capital social ou Individuel (dont versé : 1 371 091 860)	1 371 091 860	1 371 091 860	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	874 708 535	874 708 535	
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	128 387 947	128 168 876	198 971
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	963 047 780	1 120 825 333	-157 777 553
Report à nouveau		0	
Résultat de l'exercice	163 286 318	3 979 418	159 306 902
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
CAPITAUX PERMANENTS	3 500 500 439	3 499 772 120	1 728 319
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	9 310	30 057	- 20 747
Provisions pour charges	858 000	1 268 000	- 410 000
PROVISIONS	867 310	1 298 057	- 430 747
Passif circulant			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découvert, concours bancaires	37 958 004	20 668 677	17 289 327
Emprunts et dettes financiers divers			
. Divers			
. Associés	121 042	11 866 864	-11 845 822
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	181 300	288 985	- 117 685
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	258 554	382 248	- 125 694
. Organismes sociaux	42 563	79 596	- 37 033
. Etat, impôts sur les bénéfices	1 622 146	2 031 000	- 408 854
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		54 587	- 54 587
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assiette	6 239	15 808	- 9 569
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		5 815	- 5 815
Intégration de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
PASSIF CIRCULANT	40 187 650	33 503 661	6 684 269
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	3 541 555 599	3 535 573 738	5 981 861

65 avenue Kléber
75116 Paris
FRANCE
T : +33 (0) 1 44 34 08 00
F : +33 (0) 1 44 34 08 32

Compte de résultat



Présenté en Euros

	Période 31/12/2019 (12 MOIS)		Période 31/12/2018 (12 MOIS)		VARIATION ABSOLUE	%
	FRANCE	EXPORTATIONS	TOTAL	TOTAL		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	845 268	200 437	845 703	3 155 748	-2 310 045	-73,20
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	845 268	200 437	845 703	3 155 748	-2 310 045	-73,20
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			45 747	373 819	- 327 872	-87,78
Autres produits			45	4	41	N/S
PRODUITS D'EXPLOITATION			691 493	3 629 572	-2 637 077	-72,93
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			284 345	443 812	- 159 467	-35,93
Impôts, taxes et versements assimilés			38 277	20 695	15 582	75,29
Salaires et traitements			437 481	1 882 011	-1 444 530	-76,75
Charges sociales			214 073	892 870	- 678 597	-76,02
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges						
CHARGES D'EXPLOITATION			672 176	3 239 167	-2 267 011	-69,99
RESULTAT D'EXPLOITATION			-80 681	200 184	- 370 865	-127,80
Coût de distribution sur opérations faites en commun						
Bénéfice réparti ou perte transférée (III)						
Porto supporté ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers et participations			161 557 998		161 557 998	N/S
Produits des autres placements, intérêts et créances			6 158 876	8 447 898	-2 288 822	-27,09
Autres intérêts et produits assimilés				747 476	- 747 476	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change				9	- 9	-100
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
PRODUITS FINANCIERS			167 716 874	9 195 183	158 521 691	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions						
Impôts et charges assimilés				359 000	- 359 000	-100
Charges positives de change				4	- 4	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placement						
CHARGES FINANCIÈRES			359 004	359 004	100	100
RESULTAT FINANCIER			167 716 874	8 836 178	158 880 696	N/S
RESULTAT COURANT, AVANT IMPOT			167 636 193	9 126 363	158 509 830	N/S

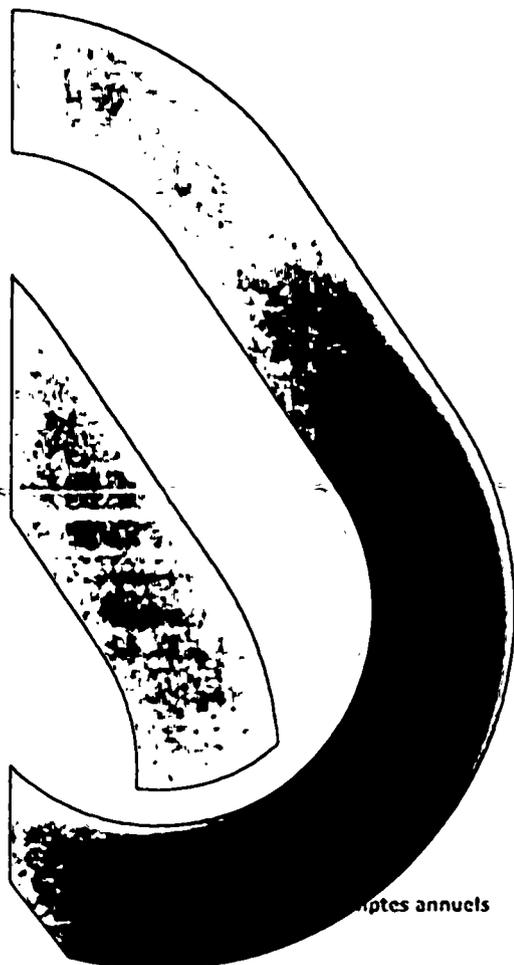
65 avenue Kléber
75116 Paris
FRANCE
T : +33 (0) 1 44 34 08 00
F : +33 (0) 1 44 34 08 32

Compte de résultat (suite)



Présenté en Euros

	31/12/2019 (12 MOIS)	31/12/2018 (12 MOIS)	VARIATION ABSOLUE	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0		
Produits exceptionnels sur opérations on capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	51		51	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations on capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
CHARGES EXCEPTIONNELLES	51			N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-51		- 51	N/S
Participation des salariés (IX)	9 638	18 970	- 7 334	-43,22
Impôts sur les bénéfices (X)	4 340 189	5 129 977	- 789 788	-15,40
TOTAL PRODUITS	168 608 370	12 724 554	155 883 816	N/S
TOTAL CHARGES	5 322 053	8 745 139	-3 423 086	-39,14
RESULTAT NET	163 286 318	3 979 416	159 306 902	N/S



SOMMAIRE ANNEXE LEGALE

EXERCICE DU 01/01/2019 au 31/12/2019

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Faits caractéristiques
- Faits postérieurs à la clôture

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Composition du capital social
- Variation des capitaux propres
- Emprunts auprès des établissements de crédit
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices
- Créances et dettes représentées par des effets de commerce
- Créances et dettes avec les entreprises liées
- Charges et produits financiers
- Charges et produits exceptionnels
- Impôts sur les sociétés

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Identité de la société mère consolidant les comptes de la société
- Engagements hors bilan
- Autres informations
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- La société MASTEFOODS HOLDING SAS a fait l'objet en 2019 d'un contrôle fiscal portant sur les années 2016 et 2017. Celui-ci s'est achevé en décembre 2019 sans rectification.
- Par décisions du 24 mai 2019, la filiale ROYAL CANIN SAS a décidé une distribution exceptionnelle à MASTERFOODS HOLDING SAS d'un montant de 161.557.998,33 € par versement d'un dividende en nature par transfert des créances détenues par la Société ROYAL CANIN SAS sur la Société MARS, INCORPORATED au titre des Contrats de Prêts Mars comptabilisés dans les livres de la Société pour un montant total de 161.557.998,33 € ;
- Par décisions du 24 mai 2019, l'Associé unique a décidé une distribution exceptionnelle d'un montant de 161.557.998,33 € prélevé sur les « Autres réserves », par versement d'un dividende en nature par transfert à l'Associé unique des créances détenues par la Société au titre des Contrats de Prêts Mars comptabilisés dans les livres de la Société pour un montant total de 161.557.998,33 € ;

FAITS POSTERIEUR A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La situation induite par l'épidémie de Covid-19 n'a pas produit d'effets majeurs sur l'activité de la société et de ses filiales.

La continuité d'exploitation de la société est donc assurée.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. HYPOTHESES DE BASE

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

- image fidèle,
- continuité d'activité,
- régularité et sincérité,
- prudence,
- indépendance des exercices.

2. REGLES GENERALES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes au 31 décembre 2019 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié ; applicable aux exercices clos le 31/12/2018 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

2.1 Méthode des coûts historiques

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux exprimés en monnaie nationale courante. Plus particulièrement, les modes d'évaluation ci-après décrits ont été retenus pour les divers postes des comptes annuels.

MASTERFOODS HOLDING SAS



2.2 Actif Immobilisé

Les titres de participation sont portés à l'actif à leur prix d'achat. Ce prix est basé sur une estimation de la valeur de marché des titres lors de leur acquisition.

Ils sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle déterminée par test de valeur calculée selon la méthode des flux futurs actualisés de trésorerie.

2.3 Stocks et en-cours

La société ne dispose pas de stock ni d'en-cours.

2.4 Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

2.5 Opérations en devises étrangères

Les achats et ventes en devises sont enregistrés aux taux du jour des opérations. En fin d'année, l'entité calcule, devise par devise, ses positions de change relatives aux créances et aux dettes libellées dans une même devise, sur la base du cours du change précédant la date de clôture de l'exercice. Les écarts de change nets latents sont portés en écart de conversion au bilan ; les pertes nettes latentes sont provisionnées et les gains nets latents ne sont pas enregistrés au compte de résultat.

2.6 Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

La société fait partie de la convention centralisée de gestion de trésorerie de Masterfoods. Aucune avance de trésorerie n'est octroyée à la clôture à la société centralisatrice Masterfoods SAS.

2.7 Engagements de retraite et indemnités de départ

Les engagements de la société en matière de pensions, de compléments de retraite et indemnités assimilées sont évalués sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date de clôture et tenant notamment compte de l'ancienneté et de la rotation de ces derniers et font l'objet d'une provision inscrite au poste "provisions pour risques et charges". Les principales hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des engagements sont les suivantes :

- Prise en compte des facteurs de rotation de personnel et de mortalité
- Age de départ en retraite : 62 et 64 ans (62 et 64 ans en 2018)
- Taux d'inflation: 0,80 % (1,75% en 2018)
- Taux d'actualisation : 1,70 % (1,70 % en 2018)
- Taux de croissance des salaires : 3,25% (3,25% en 2018)

A la clôture de l'exercice, la provision pour engagement de retraite s'élève à 858 k€ :

Depuis l'adoption de ce plan ARP, une partie des engagements de retraite a été couverte par le versement à un fonds externe pour un montant total de 826 K€.

3. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

MASTERFOODS HOLDING SAS



ETAT DES IMMOBILISATIONS

RUBRIQUES	VALEUR BRUTE DES IMMOBILISATIONS AU DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	
		REEVALUATION EN COURS D'EXERCICE	ACQUISITIONS, CREATIONS, VIREMENTS PST A PST
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	2 791 433 322		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	743 915 795		399 303 462
TOTAL	3 535 349 117		399 303 462
TOTAL GENERAL	3 535 349 117		399 303 462

RUBRIQUES	DIMINUTIONS		VALEUR BRUTE IMMOB. A FIN EXERCICE	REEV. LEG. VAL. ORIGINE A FIN EXERCICE
	PAR VIREMENT DE PST A PST	PAR CESSION OU MISE HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			2 791 433 322	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		393 144 586	750 074 671	
TOTAL		393 144 586	3 541 507 993	
TOTAL GENERAL		393 144 586	3 541 507 993	

ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS DOTATIONS	DIMINUTIONS REPRISES	FIN EXERCICE
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES				
Pour litiges				
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change				
Pour pensions et obligations	883 000		25 000	858 000
Pour impôts	385 000		385 000	
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	30 057		20 747	9 310
TOTAL PROVISIONS	1 298 057		430 747	867 310
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
TOTAL DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	1 298 057		430 747	867 310
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation			45 747	
- financières				
- exceptionnelles				

MASTERFOODS HOLDING SAS



ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	UN AN AU PLUS	PLUS D UN AN
Créances rattachées à des participations			
Prêts	750 074 671	750 074 671	-0
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	0	0	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	78 902	78 902	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	23 262	23 262	
Groupe et associés	9	9	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	750 176 844	750 176 844	-0

Montant des prêts accordés dans l'exercice
Remboursements des prêts dans l'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A UN AN AU PLUS	PLUS 1 AN 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	37 958 004	37 958 004		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	181 300	181 300		
Personnel et comptes rattachés	256 554	256 554		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	42 563	42 563		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	1 622 146	1 622 146		
- T.V.A	54 567	54 567		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	6 239	6 239		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	121 042	121 042		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	40 242 417	40 242 417		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts et dettes contractés auprès des associés

MASTERFOODS HOLDING SAS



PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	2019	2010
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Intérêts courus sur emprunts	5 090 563	593 164
TOTAL	5 090 563	593 164

CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	2019	2010
Fournisseurs - Factures non parvenues	123 741	298 064
Personnel - Congés à payer	85 455	102 470
Personnel - Participation salariés	11 468	12 607
Personnel - Autres charges à payer	159 631	266 291
Etat - Charges à payer		15 608
Clients - Rabais, remise ristourne à accorder	-	5 815
TOTAL	380 295	701 275

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En €	31/12 2018	Affectat en résultat 2019	Distribution de dividendes	Résultat 2019	31/12 2019
Capital	1 371 091 860	-	-	-	1 371 091 860
Prime d'émission	874 706 535	-	-	-	874 706 535
Réserve légale	128 168 976	198 971	-	-	128 367 947
Autres réserves	1 120 825 333	3 780 445	181 557 998	-	963 047 780
Report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	3 979 416	-3 979 416	-	163 286 318	163 286 318
TOTAL	3 498 772 120	-	181 557 998	163 286 318	3 500 500 439

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

RUBRIQUES	Nombre	Valeur nominale
Capital à l'ouverture	137 109 188	1 371 091 860
Capital à la clôture de l'exercice	137 109 188	1 371 091 860

Le nominal de l'action s'élève à 10€.

Tous les titres composant le capital social sont entièrement libérés.

MASTERFOODS HOLDING SAS**EMPRUNTS AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT**

Néant

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

En €	Résultat avant impôt	Retraitements fiscaux	Base IS	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	167 636 193	- 155 623 987	7 662 330	2 413 033	185 223 180
Résultat exceptionnel	-	-	-	-	-
Participation	9 638	- 9 638	-	-	- 9 638
Régularisation IS	-	-	-	1 927 156	-1 927 156
TOTAL	167 645 829	-155 633 623	7 662 330	4 340 169	163 286 318

CREANCES ET DETTES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

Il n'y a pas de créances et dettes représentées par des effets de commerce.

CREANCES ET DETTES AVEC LES ENTREPRISES LIEES**Dettes**

En €	2019	2018
Compte courant	212 042	11 972 677
TOTAL	212 042	11 972 677

(1) Emprunt et prêt souscrit en euro et à taux fixe

Créances

En €	2019	2018
Prêts auprès des entreprises liées	750 065 907	743 915 795
Compte courant	5	188 009
TOTAL	750 065 912	744 103 804

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS**Charges**

Charge exceptionnelle diverse : 51 euros

Produits

Néant.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires du commissaire aux comptes pris en charge au cours de l'exercice 2019 s'élèvent à 10.355 euros HT et hors frais.

MASTERFOODS HOLDING SAS



ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

En K€	2019	2018
Déficit ordinaires reportables	-	-
ARD		
Moins-values Long terme		
<u>Impôt à payer sur les éléments suivants :</u>	-	-
<u>Impôt payé d'avance sur les éléments suivants :</u>		
- Participation des salariés	10	14
- Provision indemnités diverses	858	883
Total :	868	897
Soit un allègement de la dette future d'impôts		
28% • Contr. Sociale (hors provision pour départ à la retraite) 28,92%	3	4
25% • Contr. Sociale (sur provision pour départ à la retraite) 25,83%	222	228
Situation fiscale différée et latente :		-
Elle s'établit à un montant net d'impôt à payer :	225	232

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

La rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction, au titre de l'exercice, est omise en raison du préjudice qui pourrait résulter de sa divulgation.

EFFECTIF MOYEN

L'effectif à la clôture des exercices 2019 et 2018 est le suivant :

En €	2019	2018
Cadres	3	5
Non cadres	1	2
TOTAL	4	7

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Mars Inc.
100 International Drive,
Mt Olive,
NJ 07828-1808

MASTERFOODS HOLDING SAS



CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En €	2019	2018
Charges financières :	0	(359 004)
- Intérêts des emprunts Groupe	-	-
- Intérêts des emprunts bancaires	-	-
- Pertes de changes	-	(4)
- Commissions bancaires	-	-
- Dotation provision des titres Mars Part 1 & 2	-	-
- Dotation provision pour situation nette négative	-	-
- Autres charges financières	-	(359 000)
- Mali de TUP	-	-
Produits financiers :	167 716 874	9 195 183
- Revenus des titres de participation	161 557 898	-
- Revenus des prêts accordés	6 158 876	8 447 698
- Gains de change	-	9
- Intérêts moratoires sur remboursement taxe / dividende 3%	-	747 476
- Reprise de provision pour risque	-	-
- Reprise de provision pour dépréciation	-	-
TOTAL	167 716 874	8 036 178

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant

INTEGRATION FISCALE

Le groupe d'intégration fiscale dont la société mère est MASTERFOODS HOLDING a cessé au 31/12/2017. MASTERFOODS HOLDING a intégré un nouveau groupe d'intégration fiscale, au 1er janvier 2018, dont la société mère est Wrigley French Holding.

La société tête de groupe est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe. Les filiales supportent la charge d'impôt qu'elles auraient dû supporter en l'absence d'intégration. Elles déterminent leur résultat fiscal comme si elles étaient imposées séparément. Les économies d'impôt réalisées au niveau du groupe sont acquises à Wrigley French Holding et ne font pas l'objet de réallocation aux filiales.

La société MASTERFOODS HOLDING a enregistré au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 un impôt s'élevant à 4 340 189 euros.

AUTRES INFORMATIONS

Néant

MASTERFOODS HOLDING SAS



TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

DÉNOMINATION SIÈGE SOCIAL	CAPITAL CAPITAUX PROPRES	Q.P. DETENUE DIVID. ENCAISS.	VAL. BRUTE TITRES VAL. NETTE TITRES	PRÊTS, AVANCES CAUTIONS	CHIFFRE D'AFFAIRES RESULTAT
FILIALES (plus de 50%)					
MASTERFOOD SAS Bld des Chenâts 45550 Saint Denis de l'Hotel	97 752 928 1 014 772 778	100,00% -	1 150 048 844 1 150 048 844		- 875 319
CEIPA Bld des Chenâts 45550 Saint Denis de l'Hotel	5 780 940 3 338 060	100,00% -	4 768 239 4 768 239		20 758 444 983 526
ROYAL CANIN SA RN 113 30470 AIMARGUES	31 544 883 321 985 929	100,00% -	1 638 818 439 1 638 818 439		977 908 629 136 232 829
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					

MASTERFOODS HOLDING S.A.S.

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

Exercice clos le 31 décembre 2019

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'associé unique
MASTERFOODS HOLDING
Société par actions simplifiée au capital de 1 371 091 860 €
Boulevard des Chenats
45550 Saint Denis de l'Hôtel

Madame, Monsieur,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **MASTERFOODS HOLDING S.A.S.** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 12 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

S&W Associés
65, rue la Boétie, 75008 Paris
Tel : +33(0)1 45 01 20 24

Société par actions simplifiée d'expertise comptable et de commissariat aux comptes au capital de 500 000 euros. RCS Paris 414 818 930
Numéro de TVA intracommunautaire FR 55 414 818 930 - Inscrite au tableau de l'Ordre des Experts Comptables de la région Parisienne -
Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Paris.



Justification des appréciations

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.

Votre société procède à l'évaluation de ses participations en fonction de leur valeur d'utilité déterminée selon les modalités exposées en note 2.2 de l'annexe.

Notre examen a porté sur le caractère approprié des méthodes d'évaluation, sur leur correcte application et sur la cohérence des hypothèses retenues par votre société pour déterminer les éventuelles dépréciations.

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.

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 12 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnés à l'article D.441-4 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.

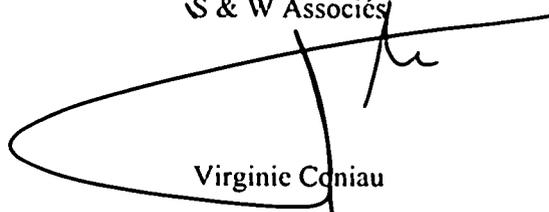
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 Paris, le 15 juin 2020

Le commissaire aux comptes
S & W Associés



Virginie Coniau

Bilan ACTIF

Présenté en Euros

RUBRIQUES	EXERCICE CLOSANT		EXERCICE PRECEDENT		VARIATION
	31/12/2019	(12 MOIS)	31/12/2018	(12 MOIS)	
	BRUT	AMORT. PROV.	NET	NET	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles					
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	2 791 433 322		2 791 433 322	2 791 433 322	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts	750 074 671		750 074 671	743 915 795	6 158 876
Autres immobilisations financières					
	ACTIF IMMOBILISE	3 541 507 993	3 541 507 993	3 535 349 117	6 158 876
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés					
Autres créances					
· Fournisseurs débiteurs					
· Personnel					
· Organismes sociaux	0		0	0	
· Etat, impôts sur les bénéfices					
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	24 335		24 335	36 612	- 12 277
· Autres	23 271		23 271	188 009	- 164 738
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités					
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance					
	ACTIF CIRCULANT	47 606	47 606	224 621	- 177 015
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des obligations					
Ecart de conversion actif					
	TOTAL GENERAL	3 541 555 599	3 541 555 599	3 535 573 738	5 981 861

Bilan PASSIF

Présenté en Euros

RUBRIQUES	EXERCICE CLOS 31/12/2019 (12 MOIS)	EXERCICE PRECEDENT 31/12/2018 (12 MOIS)	VARIATION
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 1 371 091 860)	1 371 091 860	1 371 091 860	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	874 706 535	874 706 535	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	128 367 947	128 168 976	198 971
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves	963 047 780	1 120 825 333	-157 777 553
Report à nouveau		0	
Résultat de l'exercice	163 286 318	3 979 416	159 306 902
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
CAPITAUX PERMANENTS	3 500 500 439	3 498 772 120	1 728 319
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	9 310	30 057	- 20 747
Provisions pour charges	858 000	1 268 000	- 410 000
PROVISIONS	867 310	1 298 057	- 430 747
Passif circulant			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires	37 958 004	20 668 677	17 289 327
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	121 042	11 966 864	-11 845 822
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	181 300	298 985	- 117 685
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	256 554	382 248	- 125 694
. Organismes sociaux	42 563	79 596	- 37 033
. Etat, impôts sur les bénéfices	1 622 146	2 031 000	- 408 854
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		54 567	- 54 567
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	6 239	15 808	- 9 569
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		5 815	- 5 815
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
PASSIF CIRCULANT	40 187 850	35 503 561	4 684 289
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	3 541 555 599	3 535 573 738	5 981 861

Compte de résultat

Présenté en Euros

	EXERCICE CLÔTÉ 31/12/2019 (12 MOIS)		EXERCICE PRÉCÉDENT 31/12/2018 (12 MOIS)		VARIATION ABSOLUE	%
	FRANCE	EXPORTATIONS	TOTAL	TOTAL		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	645 266	200 437	845 703	3 155 748	-2 310 045	-73,20
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	645 266	200 437	845 703	3 155 748	-2 310 045	-73,20
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			45 747	373 619	- 327 872	-87,76
Autres produits			45	4	41	N/S
PRODUITS D'EXPLOITATION			891 495	3 529 372	-2 637 877	-74,74
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			284 345	443 812	- 159 467	-35,93
Impôts, taxes et versements assimilés			36 277	20 695	15 582	75,29
Salaires et traitements			437 481	1 882 011	-1 444 530	-76,75
Charges sociales			214 073	892 670	- 678 597	-76,02
Dotations aux amortissements sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges						
CHARGES D'EXPLOITATION			972 176	3 239 187	-2 267 011	-69,99
RESULTAT D'EXPLOITATION			-80 681	290 184	- 370 865	127,80
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			161 557 998		161 557 998	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances			6 158 876	8 447 698	-2 288 822	-27,09
Autres intérêts et produits assimilés				747 476	- 747 476	-100
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Différences positives de change				9	- 9	-100
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
PRODUITS FINANCIERS			167 716 874	9 195 183	158 521 691	N/S
Dotations financières aux amortissements et provisions				359 000	- 359 000	-100
Intérêts et charges assimilés						
Différences négatives de change				4	- 4	-100
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
CHARGES FINANCIERES				359 004	- 359 004	-100
RESULTAT FINANCIER			167 716 874	8 836 178	158 880 696	N/S
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			167 636 193	9 126 363	158 509 830	N/S

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	EXERCICE CLÔTURÉ 31/12/2019 (12 MOIS)	EXERCICE PRÉCÉDENT 31/12/2018 (12 MOIS)	VARIATION ABSOLUE	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		0		
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
PRODUITS EXCEPTIONNELS	0			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	51		51	N/S
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
CHARGES EXCEPTIONNELLES	51		51	N/S
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-51		- 51	N/S
Participation des salariés (IX)	9 636	16 970	- 7 334	-43,22
Impôts sur les bénéfices (X)	4 340 189	5 129 977	- 789 788	-15,40
TOTAL PRODUITS	168 608 370	12 724 554	155 883 816	N/S
TOTAL CHARGES	5 322 053	8 745 139	-3 423 086	-39,14
RÉSULTAT NET	163 286 318	3 979 416	159 306 902	N/S



SOMMAIRE ANNEXE LEGALE

EXERCICE DU 01/01/2019 au 31/12/2019

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- Faits caractéristiques
- Faits postérieurs à la clôture

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Composition du capital social
- Variation des capitaux propres
- Emprunts auprès des établissements de crédit
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices
- Créances et dettes représentées par des effets de commerce
- Créances et dettes avec les entreprises liées
- Charges et produits financiers
- Charges et produits exceptionnels
- Impôts sur les sociétés

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Accroissements et allègements de la dette future d'impôts
- Rémunérations des dirigeants
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Identité de la société mère consolidant les comptes de la société
- Engagements hors bilan
- Autres informations
- Résultat des 5 derniers exercices
- Liste des filiales et participations

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

- La société MASTEFODS HOLDING SAS a fait l'objet en 2019 d'un contrôle fiscal portant sur les années 2016 et 2017. Celui-ci s'est achevé en décembre 2019 sans rectification.
- Par décisions du 24 mai 2019, la filiale ROYAL CANIN SAS a décidé une distribution exceptionnelle à MASTERFOODS HOLDING SAS d'un montant de 161.557.998,33 € par versement d'un dividende en nature par transfert des créances détenues par la Société ROYAL CANIN SAS sur la Société MARS, INCORPORATED au titre des Contrats de Prêts Mars comptabilisés dans les livres de la Société pour un montant total de 161.557.998,33 € ;
- Par décisions du 24 mai 2019, l'Associé unique a décidé une distribution exceptionnelle d'un montant de 161.557.998,33 € prélevé sur les « Autres réserves », par versement d'un dividende en nature par transfert à l'Associé unique des créances détenues par la Société au titre des Contrats de Prêts Mars comptabilisés dans les livres de la Société pour un montant total de 161.557.998,33 € ;

FAITS POSTERIEUR A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La situation induite par l'épidémie de Covid-19 n'a pas produit d'effets majeurs sur l'activité de la société et de ses filiales.

La continuité d'exploitation de la société est donc assurée.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

1. HYPOTHESES DE BASE

Les principes généraux de prudence, de régularité, de sincérité et d'image fidèle ont été respectés à partir des hypothèses de base suivantes :

- image fidèle,
- continuité d'activité,
- régularité et sincérité,
- prudence,
- indépendance des exercices.

2. REGLES GENERALES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les comptes au 31 décembre 2019 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié, applicable aux exercices clos le 31/12/2018 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

2.1 Méthode des coûts historiques

L'évaluation des éléments inscrits en comptabilité générale a été pratiquée par référence à la méthode dite des coûts historiques qui se caractérise par l'emploi de coûts nominaux exprimés en monnaie nationale courante. Plus particulièrement, les modes d'évaluation ci-après décrits ont été retenus pour les divers postes des comptes annuels.

2.2 Actif immobilisé

Les titres de participation sont portés à l'actif à leur prix d'achat. Ce prix est basé sur une estimation de la valeur de marché des titres lors de leur acquisition.

Ils sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle déterminée par test de valeur calculée selon la méthode des flux futurs actualisés de trésorerie.

2.3 Stocks et en-cours

La société ne dispose pas de stock ni d'en-cours.

2.4 Créances et dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

2.5 Opérations en devises étrangères

Les achats et ventes en devises sont enregistrés aux taux du jour des opérations. En fin d'année, l'entité calcule, devise par devise, ses positions de change relatives aux créances et aux dettes libellées dans une même devise, sur la base du cours du change précédant la date de clôture de l'exercice. Les écarts de change nets latents sont portés en écart de conversion au bilan ; les pertes nettes latentes sont provisionnées et les gains nets latents ne sont pas enregistrés au compte de résultat.

2.6 Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale.

La société fait partie de la convention centralisée de gestion de trésorerie de Masterfoods. Aucune avance de trésorerie n'est octroyée à la clôture à la société centralisatrice Masterfoods SAS.

2.7 Engagements de retraite et indemnités de départ

Les engagements de la société en matière de pensions, de compléments de retraite et indemnités assimilées sont évalués sur la base d'une estimation actuarielle des droits potentiels acquis par les salariés à la date de clôture et tenant notamment compte de l'ancienneté et de la rotation de ces derniers et font l'objet d'une provision inscrite au poste "provisions pour risques et charges". Les principales hypothèses actuarielles retenues pour l'évaluation des engagements sont les suivantes :

- Prise en compte des facteurs de rotation de personnel et de mortalité
- Age de départ en retraite : 62 et 64 ans (62 et 64 ans en 2018)
- Taux d'inflation: 0,80 % (1,75% en 2018)
- Taux d'actualisation : 1,70 % (1,70 % en 2018)
- Taux de croissance des salaires : 3,25% (3,25% en 2018)

A la clôture de l'exercice, la provision pour engagement de retraite s'élève à 858 k€ ;

Depuis l'adoption de ce plan ARP, une partie des engagements de retraite a été couverte par le versement à un fonds externe pour un montant total de 826 k€.

3. CHANGEMENT DE METHODE

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

ETAT DES IMMOBILISATIONS

RUBRIQUES	VALEUR BRUTE DES IMMOBILISATIONS AU DEBUT D'EXERCICE	AUGMENTATIONS	
		REEVALUATION EN COURS D'EXERCICE	ACQUISITIONS, CREATIONS, VIREMENTS PST A PST
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	2 791 433 322		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	743 915 795		399 303 462
TOTAL			
		3 535 349 117	399 303 462
TOTAL GENERAL			
		3 535 349 117	399 303 462

RUBRIQUES	DIMINUTIONS		VALEUR BRUTE IMMOB. A FIN EXERCICE	REEV. LEG. VAL. ORIGINE A FIN EXERCICE
	PAR VIREMENT DE PST A PST	PAR CESSION OU MISE HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			2 791 433 322	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		393 144 586	750 074 671	
TOTAL				
		393 144 586	3 541 507 993	
TOTAL GENERAL				
		393 144 586	3 541 507 993	

ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS DOTATIONS	DIMINUTIONS REPRISES	FIN EXERCICE
------------	----------------	-------------------------	----------------------	--------------

Pour reconstitution gisements
 Pour investissement
 Pour hausse des prix
 Amortissements dérogatoires
 Dont majorations exceptionnelles de 30%
 Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92
 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92
 Pour prêts d'installation
 Autres provisions réglementées

TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES

Pour litiges
 Pour garanties données clients
 Pour pertes sur marchés à terme
 Pour amendes et pénalités
 Pour pertes de change
 Pour pensions et obligations 883 000 25 000 858 000
 Pour impôts 385 000 385 000
 Pour renouvellement immobilisations
 Pour grosses réparations
 Pour charges sur congés payés
 Autres provisions 30 057 20 747 9 310

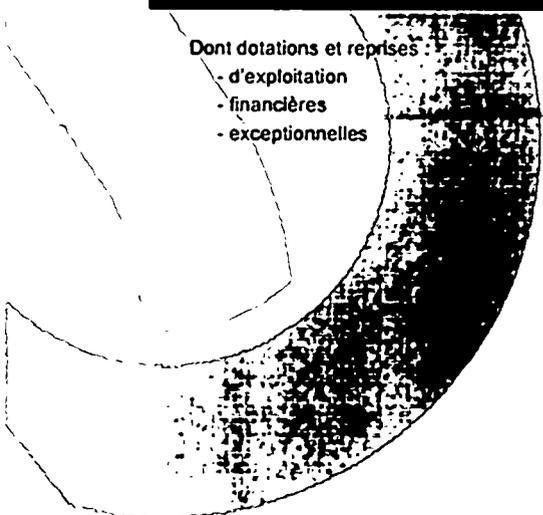
TOTAL PROVISIONS 1 298 057 430 747 867 310

Sur immobilisations incorporelles
 Sur immobilisations corporelles
 Sur titres mis en équivalence
 Sur titres de participation
 Sur autres immobilisations financières
 Sur stocks et en-cours
 Sur comptes clients
 Autres dépréciations

TOTAL DEPRECIATIONS

TOTAL GENERAL 1 298 057 430 747 867 310

Dont dotations et reprises :
 - d'exploitation 45 747
 - financières
 - exceptionnelles



ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	MONTANT BRUT	UN AN AU PLUS	PLUS D'UN AN
Créances rattachées à des participations			
Prêts	750 074 671	750 074 671	-0
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	0	0	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A	78 902	78 902	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	23 262	23 262	
Groupe et associés	9	9	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	750 176 844	750 176 844	-0

Montant des prêts accordés dans l'exercice
Remboursements des prêts dans l'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	MONTANT BRUT	A UN AN AU PLUS	PLUS 1 AN 5 ANS AU PLUS	A PLUS DE 5 ANS
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	37 958 004	37 958 004		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	181 300	181 300		
Personnel et comptes rattachés	256 554	256 554		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	42 563	42 563		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	1 622 146	1 622 146		
- T.V.A	54 567	54 567		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	6 239	6 239		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	121 042	121 042		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	40 242 417	40 242 417		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts et dettes contractés auprès des associés

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	2019	2018
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Intérêts courus sur emprunts	5 090 563	593 164
TOTAL	5 090 563	593 164

CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	2019	2018
Fournisseurs - Factures non parvenues	123 741	298 084
Personnel - Congés à payer	85 455	102 470
Personnel - Participation salariés	11 468	12 807
Personnel - Autres charges à payer	159 631	266 291
Etat - Charges à payer		15 808
Clients - Rabais, remise ristourne à accorder	-	5 815
TOTAL	380 285	701 275

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

En €	31/12/2018	Affectation résultat 2019	Distribution de dividendes	Résultat 2019	31/12/2019
Capital	1 371 091 860	-	-	-	1 371 091 860
Prime d'émission	874 706 535	-	-	-	874 706 535
Réserve légale	128 168 976	198 971	-	-	128 367 947
Autres réserves	1 120 825 333	3 780 445	161 557 998	-	963 047 780
Report à nouveau	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	3 979 416	-3 979 416	-	163 286 318	163 286 318
TOTAL	3 498 772 120	-	161 557 998	163 286 318	3 500 500 439

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

RUBRIQUES	Nombre	Valeur nominale
Capital à l'ouverture	137 109 186	1 371 091 860
Capital à la clôture de l'exercice	137 109 186	1 371 091 860

Le nominal de l'action s'élève à 10€.
Tous les titres composant le capital social sont entièrement libérés.

EMPRUNTS AUPRES DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Néant

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

En €	Résultat avant impôt	Retraitement fiscaux	Base IS	Impôt dû	Résultat net
Résultat courant	167 636 193	- 155 623 987	7 662 330	2 413 033	165 223 160
Résultat exceptionnel	-	-	-	-	-
Participation	9 636	- 9 636	-	-	- 9 636
Régularisation IS	-	-	-	1 927 156	-1 927 156
TOTAL	167 645 829	-155 633 623	7 662 330	4 340 189	163 286 318

CREANCES ET DETTES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

Il n'y a pas de créances et dettes représentées par des effets de commerce.

CREANCES ET DETTES AVEC LES ENTREPRISES LIEES

Dettes

En €	2019	2018
Compte courant	212 042	11 972 677
TOTAL	212 042	11 972 677

(1) Emprunt et prêt souscrit en euro et à taux fixe

Créances

En €	2019	2018
Prêts auprès des entreprises liées	750 065 907	743 915 795
Compte courant	5	188 009
TOTAL	750 065 912	744 103 804

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Charges

Charge exceptionnelle diverse : 51 euros

Produits

Néant.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires du commissaire aux comptes pris en charge au cours de l'exercice 2019 s'élèvent à 10.355 euros HT et hors frais.

ACCROISSEMENTS ET ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

En K€	2019	2018
Déficit ordinaires reportables	-	-
ARD		
Moins-values Long terme		
<u>Impôt à payer sur les éléments suivants :</u>	-	-
<u>Impôt payé d'avance sur les éléments suivants :</u>		
- Participation des salariés	10	14
- Provision indemnités diverses	858	883
Total :	868	897
Soit un allègement de la dette future d'impôts		
28% + Contr. Sociale (hors provision pour départ à la retraite) 28,92%	3	4
25% + Contr. Sociale (sur provision pour départ à la retraite) 25,83%	222	228
Situation fiscale différée et latente :		
Elle s'établit à un montant net d'impôt à payer :	225	232

REMUNERATIONS DES DIRIGEANTS

La rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction, au titre de l'exercice, est omise en raison du préjudice qui pourrait résulter de sa divulgation.

EFFECTIF MOYEN

L'effectif à la clôture des exercices 2019 et 2018 est le suivant :

En €	2019	2018
Cadres	3	5
Non cadres	1	2
TOTAL	4	7

IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANT LES COMPTES DE LA SOCIETE

Mars Inc.
100 International Drive.
Mt Olive,
NJ 07828-1808

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

En €	2019	2018
Charges financières :	0	(359 004)
- Intérêts des emprunts Groupe	-	-
- Intérêts des emprunts bancaires	-	-
- Pertes de changes	-	(4)
- Commissions bancaires	-	-
- Dotation provision des titres Mars Part 1 & 2	-	-
- Dotation provision pour situation nette négative	-	-
- Autres charges financières	-	(359 000)
- Mali de TUP	-	-
Produits financiers :	167 716 874	9 195 183
- Revenus des titres de participation	161 557 998	-
- Revenus des prêts accordés	6 158 876	8 447 698
- Gains de change	-	9
- Intérêts moratoires sur remboursement taxe / dividende 3%	-	747 476
- Reprise de provision pour risque	-	-
- Reprise de provision pour dépréciation	-	-
TOTAL	167 716 874	8 836 178

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Néant

INTEGRATION FISCALE

Le groupe d'intégration fiscale dont la société mère est MASTERFOODS HOLDING a cessé au 31/12/2017. MASTERFOODS HOLDING a intégré un nouveau groupe d'intégration fiscale, au 1er janvier 2018, dont la société mère est Wrigley French Holding.

La société tête de groupe est seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe. Les filiales supportent la charge d'impôt qu'elles auraient dû supporter en l'absence d'intégration. Elles déterminent leur résultat fiscal comme si elles étaient imposées séparément. Les économies d'impôt réalisées au niveau du groupe sont acquises à Wrigley French Holding et ne font pas l'objet de réallocation aux filiales.

La société MASTERFOODS HOLDING a enregistré au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2019 un impôt s'élevant à 4 340 189 euros.

AUTRES INFORMATIONS

Néant

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

DÉNOMINATION SIÈGE SOCIAL	CAPITAL CAPITAUX PROPRES	Q.P. DÉTENU DIVID.ENCAISS.	VAL. BRUTE TITRES VAL. NETTE TITRES	PRÊTS, AVANCES CAUTIONS	CHIFFRE D'AFFAIRES RÉSULTAT
FILIALES (plus de 50%)					
MASTERFOOD SAS Bld des Chenâts 45550 Saint Denis de l'Hotel	97 752 926 1 014 772 776	100,00% -	1 150 048 644 1 150 048 644		- 875 319
CEIPA Bld des Chenâts 45550 Saint Denis de l'Hotel	5 780 940 3 336 060	100,00% -	4 766 239 4 766 239		20 756 444 983 526
ROYAL CANIN SA RN 113 30470 AIMARGUES	31 544 883 321 985 929	100,00% -	1 636 618 439 1 636 618 439		977 908 629 136 232 829
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
AUTRES TITRES					



Certificat de réalisation

Identifiant d'enveloppe: 06C7571AAF3B4E939D2EF6C85DA6CABF
 Objet: Please sign via DocuSign : 2019 accounts approval MFH
 Enveloppe source:
 Nombre de pages du document: 37 Signatures: 5
 Nombre de pages du certificat: 5 Paraphe: 14
 Signature dirigée: Activé
 Horodatage de l'enveloppe: Activé
 Fuseau horaire: (UTC-08:00) Heure normale du Pacifique (États-Unis et Canada)

État: Envoyée

Émetteur de l'enveloppe:
 Rodolphe Clauss
 315 Cool Springs Blvd.
 Franklin, TN 37067
 rodolphe.clauss@effem.com
 Adresse IP: 81.164.131.62

Suivi du dossier

État: Original Titulaire: Rodolphe Clauss
 10/07/2020 02:48:59 rodolphe.clauss@effem.com

Lieu: DocuSign

Événements de signataire

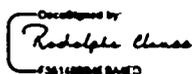
Andrew Kaminsky
 andrew.kaminsky@royalcanin.com
 Mars Petcare - Legal
 Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)
 Détails du fournisseur de signature:
 Type de signature: DS Electronic
 Divulgateur relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:
 Non offert par DocuSign

Signature

Horodatage

Envoyée: 10/07/2020 03:01:11

Rodolphe Clauss
 rodolphe.clauss@effem.com
 Associato General Counsel - Europe
 Mars Pet Nutrition
 Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)
 Détails du fournisseur de signature:
 Type de signature: DS Electronic
 Divulgateur relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:
 Non offert par DocuSign



Sélection d'une signature : Style présélectionné
 En utilisant l'adresse IP: 92.151.100.33

Envoyée: 10/07/2020 03:01:11
 Consultée: 10/07/2020 03:06:13
 Signée: 10/07/2020 03:08:17

Événements de signataire en personne Signature

Horodatage

Événements de livraison à l'éditeur État

Horodatage

Événements de livraison à l'agent État

Horodatage

Événements de livraison intermédiaire État

Horodatage

Événements de livraison certifiée État

Horodatage

Événements de copie carbone État

Horodatage

Belinda Deridder Copié

Envoyée: 10/07/2020 03:01:12

belinda.deridder@effem.com
 Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)
 Détails du fournisseur de signature:
 Type de signature: DS Electronic

Événements de copie carbone **État** **Horodatage**

Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:
Non offert par DocuSign

Véronique Boulay
VBOULAY@nomosparis.com

Copié

Envoyée: 10/07/2020 03:01:11
Consultée: 10/07/2020 05:40:22

Niveau de sécurité: E-mail, Authentification de compte (aucune)

Détails du fournisseur de signature:

Type de signature: DS Electronic

Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques:

Accepté: 10/07/2019 00:34:08

ID: b9a7f790-8a89-4f02-b3a2-97755ccf2208

Événements de témoins **Signature** **Horodatage**

Événements notariaux **Signature** **Horodatage**

Récapitulatif des événements de **État** **Horodatages**

l'enveloppe

Enveloppe envoyée

Haché/crypté

10/07/2020 03:01:12

Événements de paiement **État** **Horodatages**

Divulgateion relative aux Signatures et aux Dossiers électroniques