

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1998 B 03096

Numéro SIREN : 582 022 091

Nom ou dénomination : Nestlé Waters EMENA

Ce dépôt a été enregistré le 02/09/2021 sous le numéro de dépôt 48614



# **Nestlé Waters EMENA**

Exercice clos le 31 décembre 2020

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit



## Nestlé Waters EMENA

Exercice clos le 31 décembre 2020

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Nestlé Waters EMENA,

#### Opinion

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

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

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

## Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

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



- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 10 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Pierre-Henri Pagnon

**BILAN et COMPTE de RESULTAT**

**Société : NESTLE WATERS EMENA**

**Forme juridique : Société par actions simplifiée unipersonnelle**

**Siège social : 34 40 RUE GUYNEMER 92130 ISSY LES MOULINEAUX**

**Date de clôture : 31/12/2020**

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 396 805	60 722	2 336 084	2 336 084
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>2 396 805</b>	<b>60 722</b>	<b>2 336 084</b>	<b>2 336 084</b>
Terrains	724 660	21 453	703 207	703 207
Constructions	1 221 284	1 221 284	0	
Installations techniques, matériel	563 659	563 659	0	
Autres immobilisations corporelles	523 741	466 041	57 700	57 700
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>3 033 344</b>	<b>2 272 436</b>	<b>760 907</b>	<b>760 907</b>
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	553 282 703	184 875 833	368 406 870	498 578 293
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	51 411		51 411	51 411
Prêts	2 683 240		2 683 240	2 683 240
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>556 017 355</b>	<b>184 875 833</b>	<b>371 141 521</b>	<b>501 312 944</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>561 447 504</b>	<b>187 208 992</b>	<b>374 238 513</b>	<b>504 409 936</b>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>TOTAL Stock</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>20 683</b>		<b>20 683</b>	<b>20 683</b>
Clients et comptes rattachés	19 294 033		19 294 033	7 902 348
Autres créances	11 571 568		11 571 568	9 551 938
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>30 865 600</b>	<b>0</b>	<b>30 865 600</b>	<b>17 454 286</b>
Valeurs mobilières de placement	4 863	4 863	0	
(dont actions propres: )				
Disponibilités				1 677
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>4 863</b>	<b>4 863</b>	<b>0</b>	<b>1 677</b>
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>30 891 146</b>	<b>4 863</b>	<b>30 886 283</b>	<b>17 476 646</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>592 338 650</b>	<b>187 213 855</b>	<b>405 124 796</b>	<b>521 886 582</b>

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : )	44 856 149	44 856 149
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	10 646 728	10 646 728
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	4 485 615	4 485 615
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )		
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>4 485 615</b>	<b>4 485 615</b>
Report à nouveau	128 161 335	27 438 074
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-116 223 808</b>	<b>100 723 261</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		148 816
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>71 926 018</b>	<b>188 298 643</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques	11 665 497	15 938 289
Provisions pour charges	642 231	969 132
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>12 307 728</b>	<b>16 907 422</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 371
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	305 701 280	305 707 643
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>305 701 280</b>	<b>305 709 014</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 765 879	8 351 419
Dettes fiscales et sociales	3 843 217	1 918 405
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		445
Autres dettes	2 577 023	700 029
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>15 186 119</b>	<b>10 970 298</b>
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>320 887 398</b>	<b>316 679 313</b>
Ecarts de conversion passif (V)	3 651	1 205
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>405 124 796</b>	<b>521 886 582</b>

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	15 930 472	246 590	16 177 062	14 775 772
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>15 930 472</b>	<b>246 590</b>	<b>16 177 062</b>	<b>14 775 772</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 634 495	796 945
Autres produits			20 346 063	22 218 009
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>39 157 620</b>	<b>37 790 725</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 988	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			18 299 083	13 841 030
Impôts, taxes et versements assimilés			584 502	386 958
Salaires et traitements			1 990 962	3 790 282
Charges sociales			1 336 368	1 273 911
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>sur immobilisations</b>	Dotations aux amortissements		178 888
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	34 949	40 833
Autres charges			76 125	6 306
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>22 323 976</b>	<b>19 518 207</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>16 833 644</b>	<b>18 272 518</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			4 458	17 956 075
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				1 829
Reprises sur provisions et transferts de charges			122 570	97 247 815
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>127 028</b>	<b>115 205 719</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			130 038 846	12 286 727
Intérêts et charges assimilées			1 528 050	1 525 305
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>131 566 896</b>	<b>13 812 032</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>-131 439 868</b>	<b>101 393 686</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-114 606 224</b>	<b>119 666 205</b>

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	137 400	4 628 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 352 214	11 243 425
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>5 489 614</b>	<b>15 871 425</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 870 798	1 200 686
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	259 963	22 164 798
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	930 605	6 142 342
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>3 061 366</b>	<b>29 507 826</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>2 428 248</b>	<b>-13 636 401</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	4 045 832	5 306 543
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>44 774 262</b>	<b>168 867 869</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>160 998 070</b>	<b>68 144 608</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-116 223 808</b>	<b>100 723 261</b>

NESTLE WATERS EMENA  
ANNEXE aux ETATS FINANCIERS  
Exercice clos le 31 décembre 2020



The Healthy Hydration Company™

## SOMMAIRE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	3
2. REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	3
1. Immobilisations .....	4
2. Stocks.....	5
3. Créances et dettes.....	5
4. Disponibilités .....	5
5. Valeurs mobilières de placement (VMP) .....	5
6. Provisions réglementées .....	7
7. Provisions .....	7
8. Provisions sur les engagements de retraites et assimilés .....	7
9. Opérations en devise.....	8
10. Opérations bénéficiant de couverture .....	8
11. Impôts sur les bénéfices .....	8
12. Chiffre d'affaires .....	9
13. Résultat exceptionnel .....	9
14. Changement de présentation.....	9
3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF .....	10
1. Immobilisations corporelles et incorporelles .....	10
2. Immobilisations financières.....	12
3. Stocks.....	13
4. Etat des échéances des Créances .....	13
5. Créances clients et comptes rattachés.....	14
6. Produits à recevoir.....	14
7. Charges constatées d'avance .....	14
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF .....	15
1. Capitaux propres .....	15
2. Etat des provisions.....	16
3. Etat des échéances des dettes .....	17
4. Charges à payer .....	18
5. Eléments concernant les entreprises liées .....	18
5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT .....	19
1. Chiffre d'affaires .....	19
2. Subventions d'Exploitation.....	19

3. Résultat Financier .....	19
4. Résultat Exceptionnel .....	20
5. Situation Fiscale .....	20
<b>6. INFORMATIONS DIVERSES .....</b>	<b>21</b>
1. Effectif moyen du personnel salarié .....	22
2. Rémunération des dirigeants .....	22
3. Opération d'apport partiel d'actifs .....	22
4. Identité de la société mère consolidante .....	22
5. Engagements hors bilan .....	22
6. Contrôle fiscal .....	23
7. Contrôle URSSAF .....	23
8. Evénements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice .....	23

Annexe au bilan avant répartition dont le total est de 405 124 796 €  
et au compte de résultat dégageant un résultat de -116 223 808 €.  
L'exercice a une durée de 12 mois et a été clôturé le 31 décembre 2020.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes présentés et, à défaut de précision, sont établis en euros.

## 1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La Société a exercé son activité conformément à son objet social et aux objectifs fixés.

La politique de distribution du groupe a eu les impacts suivants sur notre société :

- dividendes reçus : 4 K€, contre 18 M€ en 2019
- dividendes versés : aucun, contre 18 M€ en 2019

Par ailleurs, un Accord Social Groupe Nestlé en France a été signé le 28 juin 2018 pour accompagner chaque salarié concerné par la mise en œuvre des projets « Nestlé en France 2020 » : NBE (Nestlé Business Excellence) et le regroupement des Sièges en Région parisienne sur le site d' Issy les Moulineaux. L'ambition de ce projet vise à donner les moyens à Nestlé de tenir sa place de leader sur un marché qui évolue à une vitesse sans précédent.

## 2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8/09/2014 relatif au Plan Comptable Général.

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

- continuité de l'exploitation, compte tenu du soutien financier du groupe
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

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

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

Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-après et seules les informations significatives sont exprimées.

## 1. IMMOBILISATIONS

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), à leur coût de production ou à leur valeur d'apport.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations. Ce coût d'acquisition qui constitue la valeur d'origine est la base de calcul des amortissements.

En cas d'indice de perte de valeur sur un actif, la valeur nette comptable d'une immobilisation est immédiatement dépréciée pour la ramener à sa valeur actuelle.

La valeur actuelle est déterminée à partir de la valeur d'utilité calculée suivant la méthode du discounted cash-flows ou de la valeur de marché.

Les logiciels informatiques sont inscrits en "Concessions, brevets et droits similaires".

Les durées d'amortissement sont déterminées selon le rythme attendu de consommation des avantages économiques spécifiques à chaque catégorie d'actif identifiée.

Certaines immobilisations ne font pas l'objet d'amortissements, ce sont par exemple : les immobilisations en cours, les terrains et certains fonds de commerce.

Les immobilisations en cours correspondent à des acquisitions de matériel dont la mise en service n'est pas effective.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

Type d'actif	Sous-catégories et composants	Pourcentage d'amortissement (en %)	
Bâtiments	Usines et bâtiments industriels	de 2,5% à 4%	
	Entrepôts de logistique et de stockage	Constructions	de 2,5% à 4%
		Agencements et aménagements	5%
	Magasins frigorifiques	4%	
	Aménagements des terrains	4%	
	Bureaux et résidences	Constructions	de 2% à 3,33%
Agencements et aménagements		5%	
Machines et équipements industriels	Composants de classe 1 : équipements industriels à haute cadence	10%	
	Composants de classe 2 : équipements industriels à cadence faible ou moyenne	6,67%	
	Composants de classe 3 : équipements industriels spécifiques	5%	
	Composants de classe 4 : équipements à durée de vie longue	4%	
Outillage et équipements divers	Autres équipements industriels	de 20% à 33,33%	
	Equipements des entrepôts	de 10% à 20%	
	Equipements de bureau	20%	
	Equipements commerciaux	de 12,5% à 33,33%	
Véhicules	Camions et voitures	de 12,5% à 33,33%	
Matériel informatique	Ordinateurs, imprimantes, réseaux, serveurs...	de 20% à 33,33%	
	Systèmes de contrôle informatisé des process	12,5%	

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions règlementées, est constaté à chaque fois que les durées d'amortissement fiscalement admises sont inférieures aux durées d'utilisation comptables. La constatation d'amortissements dérogatoires, comptabilisés en résultat exceptionnel, permet de ne pas pénaliser la société sur le plan fiscal.

En application des dispositions de l'article 2014-03 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis. Ils font l'objet, à chaque clôture, d'un test de dépréciation, selon la méthode des discounted cash-flows, qui consiste à comparer la valeur nette comptable de l'actif à sa valeur actuelle. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

### Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées au prix d'achat hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable.

Les immobilisations financières sont estimées à la valeur d'utilité à la date de clôture estimée sur la base de plusieurs critères : la valeur des capitaux propres, la situation nette réévaluée, la projection des flux de trésorerie futurs, la rentabilité actuelle et future.

Des provisions pour dépréciation des créances rattachées aux participations et/ou des provisions pour risques filiales sont comptabilisées lorsque l'appréciation de la valeur d'utilité repose sur la situation nette comptable et que celle-ci est négative.

Les immobilisations financières sont constituées principalement par des titres de participation de sociétés.

Le poste Prêts comprend essentiellement des prêts consentis à des Caisses spécialisées dans le cadre de l'effort de construction.

Les autres immobilisations financières concernent des dépôts et cautionnements.

## 2. STOCKS

Non applicable.

## 3. CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu, en fonction des informations disponibles à la date d'arrêt des comptes.

## 4. DISPONIBILITES

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

## 5. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT (VMP)

La société comptabilise des VMP. Lorsque la valeur d'inventaire (valeur vénale) est inférieure à la valeur d'achat, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## 6. PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan comprennent les amortissements dérogatoires, la provision pour hausse de prix.

La contrepartie des provisions réglementées est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

## 7. PROVISIONS

Provisions pour litiges :

D'une manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction. Après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

Les propositions de redressements fiscaux contestées par la société ne font pas l'objet d'une provision.

Provisions pour restructuration :

Elles englobent les pénalités de résiliation de contrats avec des tiers, les indemnités de fin de contrat de travail et les éventuels autres coûts liés à des plans de restructuration.

## 8. PROVISIONS SUR LES ENGAGEMENTS DE RETRAITES ET ASSIMILES

Les provisions sur les engagements de retraites et assimilés sont évaluées et comptabilisées selon la recommandation de l'ANC 2013-02, et font ainsi l'objet d'une provision dans les comptes annuels.

Selon la recommandation ANC n°2013-02, nous avons opté pour la méthode 2 qui reprend la méthode d'évaluation d'IAS 19R.

La valorisation de ces engagements est effectuée sur la base d'évaluations actuarielles en appliquant la méthode des unités de crédit projetées.

Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires, ainsi qu'un taux d'actualisation. Les écarts résultant des changements d'hypothèses actuarielles sont comptabilisés en résultat dès qu'ils sont constatés.

Les principales hypothèses retenues à la clôture sont les suivantes :

	Au 31/12/2019	Au 31/12/2020
Taux d'actualisation	0.5%	0.5%
Table de mortalité	INSEE TH/TF04-06	INSEE TH/TF04-06
Taux d'inflation	1,70%	1,70%
Revalorisation des salaires (avec inflation)	2,20%	2,20%
Revalorisation des médailles	0.5%	0.5%
Taux de charges patronales	47%	47%
Taux de turnover	selon catégorie et âge	selon catégorie et âge
Age de départ à la retraite - cadres	65 ans	65 ans
Age de départ à la retraite - non cadres	63 ans	63 ans

Les provisions sur les médailles du travail sont évaluées sur la base d'hypothèses actuarielles. L'entreprise enregistre en résultat le coût actuariel estimé sur la durée de vie active des salariés concernés. L'incidence des variations d'hypothèses est prise en compte en résultat de l'exercice au cours duquel les modifications interviennent.

#### 9. OPERATIONS EN DEVISE

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euro à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice, ou au cours garanti si celles-ci font l'objet d'une couverture.

La différence résultant de l'actualisation de ces dettes et créances est portée au bilan en "écarts de conversion". Les pertes latentes de change non compensées par une couverture font l'objet d'une provision pour risque.

#### 10. OPERATIONS BENEFICIAINT DE COUVERTURE

Non applicable.

#### 11. IMPOTS SUR LES BENEFICES

La société a opté depuis le 01/01/1993 pour le régime de groupe constitué par la société Nestlé Entreprises S.A.S., en vertu des articles 223A et suivants du Code Général des Impôts.

A ce titre, la société calcule son résultat fiscal et comptabilise une charge d'impôt comme en l'absence d'intégration. Les économies ou la charge d'impôt complémentaire résultant du régime restent acquises à la société tête de groupe, Nestlé Holding France anciennement Nestlé Entreprises S.A.S.

## 12. CHIFFRE D'AFFAIRES

Les prestations de service comptabilisées sont essentiellement des refacturations de diverses charges effectuées majoritairement à l'intérieur du groupe.  
A noter que la ligne "autres produits" du résultat d'exploitation enregistre principalement les redevances de marques facturées à notre filiale, la société Nestlé Waters Marketing & Distributioun.

## 13. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments extraordinaires, ainsi que les éléments qualifiés d'exceptionnels par le droit comptable selon leur nature ou leur montant.  
Il s'agit pour l'essentiel des résultats sur cession d'immobilisations, des amortissements dérogatoires, de la provision pour hausse des prix, des conséquences de plans de restructuration et des cessions de titres de participation.

## 14. CHANGEMENT DE PRESENTATION

Néant.

### 3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

#### 1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

##### Tableau des acquisitions et des sorties d'actif de l'exercice

	Ouverture	Investissements (= Augm +/- Vir de PàP)	Sorties d'actif	Autres	Clôture
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 396 805				2 396 805
<b>Total 1 Incorporelles</b>	<b>2 396 805</b>				<b>2 396 805</b>
Terrains	724 660				724 660
Constructions sur sol propre	1 221 284				1 221 284
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations techniques, matériels et outillages	563 659				563 659
Installations générales et agencements					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	523 741				523 741
Emballages récupérables et divers					
<b>Total 2 Corporelles</b>	<b>3 033 344</b>				<b>3 033 344</b>
Immobilisations corporelles en cours					
Acomptes					
<b>TOTAL</b>	<b>5 430 149</b>				<b>5 430 149</b>

#### Notes

Le texte de l'en-tête de la 3<sup>e</sup> colonne "Vir de PàP" signifie virements de poste à poste.

**Tableau des amortissements**

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Ouverture	Augment.	Diminutions	Clôture
Frais d'établissement et de développement	(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		60 722			60 722
Terrains		21 453			21 453
Constructions	Sur sol propre	1 221 284			1 221 284
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériels et outillages		563 659			563 659
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	466 041			466 041
	Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)</b>		<b>2 272 436</b>			<b>2 272 436</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>		<b>2 333 158</b>			<b>2 333 158</b>

**Tableau des provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles**

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
<b>TOTAL</b>				

## 2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Tableau des mouvements de l'exercice

	Valeur Brute Ouverture	Investissements (= Augm +/- Vir de PàP)	Sorties d'Actif	Valeur Brute Clôture	Provision	Autres	Valeur Nette Clôture
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations	553 542 696	0	259 993	553 282 703	184 875 833	0	368 406 870
Autres titres immobilisés	51 411			51 411			51 411
Prêts et autres immobilisations financières	2 683 240			2 683 240			2 683 240
<b>TOTAL</b>	<b>556 277 347</b>	<b>0</b>	<b>259 993</b>	<b>556 017 355</b>	<b>184 875 833</b>	<b>0</b>	<b>371 141 521</b>

La société a cédé ses titres waters Ethiopie d'une valeur de 260 k€, la provision pour ces titres de 123 K€ a été reprise.

Cette année la société a déprécié ses titres suivants : Nestlé Waters supply Est pour 42.551 k€, Nestlé waters supply sud pour 69.600 k€ et Nestlé Waters MD pour 17.883 K€.

Tableau des filiales et participations

En k€	% Détection	Titres de participations		Capital	capitauz propres	Dividendes encaissés	Prêts, avances, cautions...	Chiffres d'affaires	Résultat
		Brut	Net						
<b>Filiales détenues à au moins 50%</b>									
FR0W Nestlé Waters MD	96,19%	77.092	59.209	26.741	-8.595	0	0	943.918	-14.908
FR0Y Nestlé Waters Supply Est	100,00%	207.482	147.892	17.540	-1.978	0	0	219.537	-4.175
FR57 Nestlé Waters Supply Sud	100,00%	267.977	161.100	7.309	-5.057	0	0	313.324	-46.816
<b>Filiales Françaises détenues à moins de 50%</b>									
FR46 NW SAS		119	119	254.825	575.651	4	0	0	-353.783
FR49 SEMV		7	7	450	1.642		0	88	-904
<b>Filiales étrangères détenues à moins de 50%</b>									
		865	339						
		553.542	368.666	306.864	561.663	4	0	1.476.868	-420.586

Tableau des provisions pour dépréciation des immobilisations financières

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions sur titres de participations	54 964 403	130 034 000	122 570	184 875 833
Provisions autres immos financières				
<b>TOTAL</b>	<b>54 964 403</b>	<b>130 034 000</b>	<b>122 570</b>	<b>184 875 833</b>

Les provisions sur titres Nestlé Waters Ethiopie 123 k€ ont été reprises suite à la cession de ces titres.

3. STOCKS

Non applicable.

4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

		Montant brut	A un an au plus	A + d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts		2 683 240	2 683 240	
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>2 683 240</b>	<b>2 683 240</b>	
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		19 294 033	19 294 033	
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dép			
Personnel et comptes rattachés		27 853	27 853	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		22 914	22 914	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfiques			
	Taxe sur la valeur ajoutée	135 414	135 414	
	Autres impôts			
	Etat - divers	6 948	6 948	
Groupes et associés		11 350 142	11 350 142	
Débiteurs divers		28 295	28 295	
<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>		<b>30 865 600</b>	<b>30 865 600</b>	
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>33 548 841</b>	<b>33 548 841</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements reçus en cours d'exercice				

Il n'y a aucun prêt accordé sur 2020 ni aucun montant remboursé.

5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Tableau des créances et des provisions pour dépréciation des créances

	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Clients et comptes rattachés	19 294 033		19 294 033	7 902 348
Autres créances	11 571 568		11 571 568	9 551 938
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>30 865 600</b>		<b>30 865 600</b>	<b>17 454 286</b>

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	4 863			4 863
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>4 863</b>			<b>4 863</b>

6. Produits à recevoir

Non applicable.

7. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Non applicable

#### 4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

##### 1. CAPITAUX PROPRES

###### Composition du capital social

Catégorie de titres -->	Actions ordinaires	Autres	TOTAL
Nombre de titres	2 638 597		2 638 597
Valeur nominale	17,00		17,00
<b>CAPITAL</b>	<b>44 856 149</b>		<b>44 856 149</b>

###### Détention du capital social

Le Capital Social est détenu à 100 % par Nestlé Waters SAS.

###### Variation des capitaux propres

	Ouverture	Affectation Résultat	Mvts sur le Capital	Résultat Prov.Régl. Subventns	Autres	Clôture
Capital Social	44 856 149					44 856 149
Primes & Ecart rééval.	10 646 728					10 646 728
Réserve Légale	4 485 615					4 485 615
Autres Réserves						
Report à Nouveau	27 438 074	100 723 261				128 161 335
Résultat	100 723 261	-100 723 261		-116 223 808		-116 223 808
Subventions d'Invest.						
Provisions réglementées	148 816			-148 816		
Autres						
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>188 298 643</b>	<b>0</b>		<b>-116 372 624</b>		<b>71 926 018</b>
Dividendes		0				

NB : les ligne et colonne "Autres" correspondent aux arrondis, motivés par des A Nouveaux sans centimes.

Les flux sur provisions réglementées sont détaillés page suivante.

## 2. ETAT DES PROVISIONS

Les provisions pour dépréciation étant détaillées dans le chapitre "INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF", le tableau ci-dessous ne reprend que le total de ces provisions.

Nature des provisions	Ouverture	Dotations	Reprises non consommées	Reprises consommées	Autres	Clôture
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	148 816	13 634	162 450			
- Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Autres provisions réglementées						
<b>TOTAL PROV. REGLEMENTEES</b>	<b>148 816</b>	<b>13 634</b>	<b>162 450</b>			
Provisions pour litige						
Provisions pour garantie						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Provisions pour pensions	969 132	39 795		366696		642 231
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien						
Provisions pour charges soc et fisc sur congés						
Autres provisions pour risques et charges	15 938 289	916 971		5189764	0	11 665 497
<b>TOTAL PROV. RISQUES &amp; CHARGES</b>	<b>16 907 422</b>	<b>956 766</b>		<b>5 556 460</b>	<b>0</b>	<b>12 307 728</b>
détail des autres Prov Risques & Charges						
Restructuring	4956289	256971		5189764		23 496
Litiges						
Risque fiscal et/ou Urssaf						
Risques Filiales	10 982 000	660000				11 642 000
Autres	0	0				1
<b>TOTAL PROV. DEPRECIATION</b>	<b>54 969 266</b>	<b>130 034 000</b>	<b>97 470 726</b>	<b>8 075</b>	<b>97 356 231</b>	<b>184 880 697</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>72 025 504</b>	<b>131 004 400</b>	<b>97 633 176</b>	<b>5 564 535</b>	<b>97 356 232</b>	<b>197 188 425</b>

	Dotations	Reprises
Dotations et Reprises d'exploitation	34 949	366 696
Dotations et Reprises financières	130 038 846	122 570
Dotations et Reprises exceptionnelles	930 605	5 352 214
<b>TOTAUX</b>	<b>131 004 400</b>	<b>5 841 479</b>

Détail de la colonne "Autres" : néant

### 3. ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		305 701 280	305 701 280		
Fournisseurs et comptes rattachés		8 765 879	8 765 879		
Personnel et comptes rattachés		723 919	723 919		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		434 056	434 056		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	2 685 241	2 685 241		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		2 386 441	2 386 441		
Autres dettes		190 582	190 582		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>320 887 398</b>	<b>320 887 398</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Il n'y a aucun emprunt souscrit sur 2020 ni aucun remboursement.

#### 4. CHARGES A PAYER

Néant.

#### 5. ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Il n'existe pas de transactions significatives conclues à des conditions anormales de marché avec des entités détenues en totalité par Nestlé S.A. ou avec des sociétés sœurs elles-mêmes détenues (directement ou indirectement) par Nestlé S.A.. A ce titre, les transactions visées par le règlement ANC 2014-03 ne sont pas présentées de manière détaillée dans la présente annexe.

## 5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### 1. CHIFFRE D'AFFAIRES

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	15 930 472	246 590	16 177 062	14 775 772
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>15 930 472</b>	<b>246 590</b>	<b>16 177 062</b>	<b>14 775 772</b>
<b>Répartition France/Export en %</b>	<b>98,5</b>	<b>1,5</b>	<b>100,0</b>	
<b>% Variation du CA total</b>			<b>9,5</b>	

### 2. SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

Non applicable.

### 3. RESULTAT FINANCIER

	Exercice N	Exercice N-1
Produits financiers de participations	4 458	17 956 075
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		1 829
Reprises sur provisions et transferts de charges	122 570	97 247 815
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>127 028</b>	<b>115 205 719</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	130 038 846	12 286 727
Intérêts et charges assimilées	1 528 050	1 525 305
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>131 566 896</b>	<b>13 812 032</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>-131 439 868</b>	<b>101 393 686</b>

#### 4. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Rubrique	Charges Exceptionnelles			Produits Exceptionnels			IMPACT NET
	Op. de Gestion	Op. en Capital	Provisions	Op. de Gestion	Op. en Capital	Provisions	
Amort dérogatoires			13 634			162 450	148 816
Contentx sociaux							
ERIKLI						1 100 000	1 100 000
Restructuring	1 870 798		916 971			4 332 834	1 545 065
Sorties immos corpo.							
Sorties titres		259 963			137 400		-122 563
Ajust.franchise loyer						416 930	416 930
Risques filiales						-660 000	-660 000
Autres	0	0	0			0	0
<b>TOTAUX</b>	<b>1 870 798</b>	<b>259 963</b>	<b>930 605</b>		<b>137 400</b>	<b>5 352 214</b>	<b>2 428 248</b>

#### 5. SITUATION FISCALE

##### Répartition de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat Comptable avant Impôt	Impôt	Crédits d'Impôt	Résultat NET
Courant	-114 606 224	4 133 410		-110 472 814
Exceptionnel	2 428 248	-87 578		2 340 670
<b>TOTAL</b>	<b>-112 177 976</b>	<b>4 045 832</b>		<b>-108 132 144</b>

Montant des reports déficitaires imputés sur le calcul de l'IS

0
---

Le taux appliqué pour l'impôt société est de 28,00 %.

L'impôt a été ventilé en ventilant les réintégrations et déductions fiscales du tableau 2058 en fonction que celles-ci concernent le résultat courant ou le résultat exceptionnel.

### Résultat avant impôt hors provisions réglementées

	Montants
<b>Résultat net de l'exercice</b>	-116 223 808
+ impôts sur les bénéfices	4 045 832
= Résultat avant impôt	-112 177 976
+ Amortissements dérogatoires (dotations moins reprises)	-148 816
+ Autres provisions réglementées (dotations moins reprises)	
Résultat avant impôts hors incidence des évaluations dérogatoires et réglementées	-112 326 792
Résultat net de l'exercice hors évaluations dérogatoires et réglementées	-116 372 624

### Fiscalité latente et différée

	N - 1	Accroissements	Allègements	N
<b>I - Accroissement de la dette future d'impôt</b>				
Provisions réglementées	-148 816	-13 634	162 450	
Subventions d'investissement				
Autres				
Sous-Total I	-148 816	-13 634	162 450	
<b>II - Allègement de la dette future d'impôt</b>				
Provisions non déductibles				
Provisions liées aux retraites	956 132	-322 789		633 343
Provisions pour restructuration	4 736 289	-4712 793		23 496
Autres PRC	11 202 000		440 000	11 642 000
Dépréciation & risques / Immos fin.	54 964 403		129 911 430	184 875 833
Dépréciation immos corpol & incorpo.	0			
Dépréciation stocks & créances				
Autres Dépréciations				
Charges à Payer non déductibles				
Charges à Payer fiscales et sociales				
Autres			421 648	421 648
Quote part en société de personnes				
Sous-Total II	163 141 061	-5 035 582	130 773 078	197 596 320
<b>III - Déficits Reportables</b>				
<b>TOTAL I + II + III</b>	<b>162 992 245</b>	<b>-5 049 216</b>	<b>130 935 528</b>	<b>197 596 320</b>
<b>Taux d'impôt</b>	<b>28,92</b>			<b>28,00</b>
<b>FISCALITE LATENTE</b>	<b>47 137 357</b>			<b>55 326 970</b>

Signification du sens :

\* un montant positif = Allègement de la dette future d'impôt

\* un montant négatif = Accroissement de la dette future d'impôt

La société n'a pas opté pour la comptabilisation des impôts différés.

## 6. TRANSFERTS DE CHARGES

Les transferts de charges correspondent à des retraitements d'éléments de paie entrant dans les plans de restructuring (2.267 K€).

## 7. INFORMATIONS DIVERSES

### 1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE

	Effectifs
Cadres	13
Agents de maîtrise et techniciens	
Ouvriers	
Employés	
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>

L'effectif moyen est la moyenne mensuelle des effectifs de fin de mois.

La gestion du CPF est externalisée.

### 2. REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Ces éléments ne sont pas communiqués car cela reviendrait à donner des rémunérations individuelles.

### 3. OPERATION D'APPORT PARTIEL D'ACTIFS

Néant.

### 4. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale par la société Nestlé SA, Avenue Nestlé 55 1800 VEVEY, SUISSE, société de droit suisse. Par conséquent, en vertu de l'article L 233-17 du Code de commerce, la société est exemptée de présenter des comptes consolidés.

### 5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

#### Principaux engagements donnés

Néant.

#### Principaux engagements reçus

Néant.

#### Sûretés réelles données

Néant.

6. CONTROLE FISCAL

Pas de contrôle au cours de l'exercice.

7. CONTROLE URSSAF

Pas de contrôle au cours de l'exercice.

8. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant.

## **NESTLE WATERS EMENA**

Société par actions simplifiée au capital de 44.856.149 €  
Siège social : 34-40 rue Guynemer 92130 Issy les Moulineaux  
582 022 091 – R.C.S. Nanterre

(la « **Société** »)

---

### **PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 15 JUIN 2021**

---

L'an deux mille vingt-et-un,  
Le 15 juin,

La société Nestlé Waters, société par actions simplifiée au capital social de 254.825.042 €, ayant son siège social au 34-40 rue Guynemer, 92130 Issy Les Moulineaux, immatriculée sous le numéro 560 200 537 au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre, représentée par Madame Muriel Lienau, dûment habilitée aux fins des présentes,

Agissant en qualité d'associé unique de la Société détenant la totalité des actions composant le capital social de la Société ( ci-après l'« **Associé unique** »),

après avoir constaté que le cabinet **Ernst & Young Audit**, Commissaire aux comptes titulaire a préalablement été informé des présentes décisions,

#### **1. Après avoir pris connaissance des documents suivants :**

- la copie de la lettre d'information adressée au Commissaire aux comptes ;
- Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexes) arrêtés au 31 décembre 2020,
- le rapport de gestion établi par le Président ;
- le rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes,
- le texte des décisions ;
- les statuts à jour de la Société ; et
- de l'ensemble des documents prévus par la réglementation en vigueur.

L'Associé Unique déclare en outre que les documents et renseignements prévus par les dispositions légales et réglementaires lui ont été adressés, ainsi qu'au Commissaire aux comptes, et ont été tenus à leur disposition au siège social dans les délais fixés par lesdites dispositions.

#### **2. A pris les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :**

##### **ORDRE DU JOUR**

- Approbation de l'inventaire, du rapport de gestion et des comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Approbation des dépenses non déductibles fiscalement ;
- Approbation des conventions réglementées visées à l'article L.227-10 du Code de commerce ;
- Renouvellement du mandat du Président de la Société ; et
- Pouvoir pour l'accomplissement des formalités.

## **PREMIERE DECISION**

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion établi par le Président et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve dans toutes leurs parties les comptes annuels de l'exercice 2020, tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations qu'ils traduisent.

En conséquence, l'Associé Unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

## **DEUXIEME DECISION**

L'Associé Unique, après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 se soldent par une perte de (116.223.808,01) euros, approuve la proposition du Président quant à l'affectation de ce résultat et, en conséquence, décide de l'affecter comme suit (en euros) :

Le montant à affecter se décompose ainsi :	
Report à Nouveau antérieur	128.161.334,70
Résultat de l'exercice	(116.223.808,01)
<b>Soit un total de</b>	<b>11.937.526,69</b>

Proposition d'Affectation :		
	dividende unitaire	nb d'actions
Dividendes		2 638 597
dont acompte sur dividende versé pendant l'exercice		
Report à Nouveau		11.937.526,69
<b>Soit un total de</b>		<b>11.937.526,69</b>

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte que les dividendes suivants ont été distribués au titre des trois derniers exercices:

année de versement	au titre de l'exercice clos le	dividende par action	dividende total	dividende non éligible à la réfaction de 40%	dividende éligible à la réfaction de 40%
2020	31/12/2019	0	0	0	
2019	31/12/2018	52,75	139.185.992	139.185.992	
2018	31/12/2017	0	0	0	

## **TROISIEME DECISION**

En application de l'article 223 quater du Code général des impôts, l'Associé Unique approuve les dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global 23 K€. Par conséquent, l'impôt supporté en raison desdites dépenses ou charges s'élève à 7 K€.

## **QUATRIEME DECISION**

L'Associé Unique constate qu'aucune convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce n'est intervenue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

## **CINQUIEME DECISION**

L'Associé Unique prend acte que le mandat de président de Madame Muriel Lienau arrive à expiration à l'issue des présentes décisions et décide de renouveler ce mandat pour une nouvelle période d'une année, qui prendra fin lors de l'approbation des comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2021.

## **SIXIEME DECISION**

L'Associé Unique confère tous pouvoirs :

- au cabinet d'avocats Eversheds Sutherland (France) LLP, 8 place d'Iéna, 75116 Paris ;

et/ou

- au formaliste **JOURNAL LA LOI**, une marque de la société « **LEXTENSO** » dont le siège social est : La Grande Arche – Paroi nord - 1, Parvis de la Défense – 92044 Paris La Défense (572 098 507 RCS Nanterre),
- de pour et au nom de la Société, faire auprès du greffe du Tribunal compétent et/ou au centre de formalités des entreprises, les formalités subséquentes au Registre du Commerce et des Sociétés concernant ladite Société, procéder si nécessaire à tout enregistrement auprès du service des impôts compétent et de certifier conforme les actes visés à l'article R. 123-102 du Code de commerce dans le cadre de l'article A. 123-4 dudit Code,
- en conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives, effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile, substituer en totalité ou en partie, et en général, faire tout ce qui sera nécessaire.

\*\*\*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal, qui après lecture a été signé par l'Associé Unique.

DocuSigned by:  
*Muriel Lienau*  
D2E9791143E34C4...

---

### **Associé Unique**

*Nestlé Waters*

Représentée par Madame Muriel Lienau



# **Nestlé Waters EMENA**

Exercice clos le 31 décembre 2020

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit



## Nestlé Waters EMENA

Exercice clos le 31 décembre 2020

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Nestlé Waters EMENA,

#### Opinion

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

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

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

##### ■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

## Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

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



- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 10 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Pierre-Henri Pagnon

**BILAN et COMPTE de RESULTAT**

**Société : NESTLE WATERS EMENA**

**Forme juridique : Société par actions simplifiée unipersonnelle**

**Siège social : 34 40 RUE GUYNEMER 92130 ISSY LES MOULINEAUX**

**Date de clôture : 31/12/2020**

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 396 805	60 722	2 336 084	2 336 084
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>2 396 805</b>	<b>60 722</b>	<b>2 336 084</b>	<b>2 336 084</b>
Terrains	724 660	21 453	703 207	703 207
Constructions	1 221 284	1 221 284	0	
Installations techniques, matériel	563 659	563 659	0	
Autres immobilisations corporelles	523 741	466 041	57 700	57 700
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>3 033 344</b>	<b>2 272 436</b>	<b>760 907</b>	<b>760 907</b>
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	553 282 703	184 875 833	368 406 870	498 578 293
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	51 411		51 411	51 411
Prêts	2 683 240		2 683 240	2 683 240
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>556 017 355</b>	<b>184 875 833</b>	<b>371 141 521</b>	<b>501 312 944</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>561 447 504</b>	<b>187 208 992</b>	<b>374 238 513</b>	<b>504 409 936</b>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>TOTAL Stock</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>20 683</b>		<b>20 683</b>	<b>20 683</b>
Clients et comptes rattachés	19 294 033		19 294 033	7 902 348
Autres créances	11 571 568		11 571 568	9 551 938
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>30 865 600</b>	<b>0</b>	<b>30 865 600</b>	<b>17 454 286</b>
Valeurs mobilières de placement	4 863	4 863	0	
(dont actions propres: )				
Disponibilités				1 677
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>4 863</b>	<b>4 863</b>	<b>0</b>	<b>1 677</b>
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>30 891 146</b>	<b>4 863</b>	<b>30 886 283</b>	<b>17 476 646</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>592 338 650</b>	<b>187 213 855</b>	<b>405 124 796</b>	<b>521 886 582</b>

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : )	44 856 149	44 856 149
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	10 646 728	10 646 728
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	4 485 615	4 485 615
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )		
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>4 485 615</b>	<b>4 485 615</b>
Report à nouveau	128 161 335	27 438 074
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-116 223 808</b>	<b>100 723 261</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		148 816
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>71 926 018</b>	<b>188 298 643</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques	11 665 497	15 938 289
Provisions pour charges	642 231	969 132
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>12 307 728</b>	<b>16 907 422</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 371
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	305 701 280	305 707 643
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>305 701 280</b>	<b>305 709 014</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 765 879	8 351 419
Dettes fiscales et sociales	3 843 217	1 918 405
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		445
Autres dettes	2 577 023	700 029
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>15 186 119</b>	<b>10 970 298</b>
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>320 887 398</b>	<b>316 679 313</b>
Ecarts de conversion passif (V)	3 651	1 205
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>405 124 796</b>	<b>521 886 582</b>

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	15 930 472	246 590	16 177 062	14 775 772
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>15 930 472</b>	<b>246 590</b>	<b>16 177 062</b>	<b>14 775 772</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 634 495	796 945
Autres produits			20 346 063	22 218 009
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>39 157 620</b>	<b>37 790 725</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 988	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			18 299 083	13 841 030
Impôts, taxes et versements assimilés			584 502	386 958
Salaires et traitements			1 990 962	3 790 282
Charges sociales			1 336 368	1 273 911
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>sur immobilisations</b>	Dotations aux amortissements		178 888
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	34 949	40 833
Autres charges			76 125	6 306
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>22 323 976</b>	<b>19 518 207</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>16 833 644</b>	<b>18 272 518</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			4 458	17 956 075
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				1 829
Reprises sur provisions et transferts de charges			122 570	97 247 815
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>127 028</b>	<b>115 205 719</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			130 038 846	12 286 727
Intérêts et charges assimilées			1 528 050	1 525 305
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>131 566 896</b>	<b>13 812 032</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>-131 439 868</b>	<b>101 393 686</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-114 606 224</b>	<b>119 666 205</b>

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	137 400	4 628 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 352 214	11 243 425
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>5 489 614</b>	<b>15 871 425</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 870 798	1 200 686
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	259 963	22 164 798
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	930 605	6 142 342
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>3 061 366</b>	<b>29 507 826</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>2 428 248</b>	<b>-13 636 401</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	4 045 832	5 306 543
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>44 774 262</b>	<b>168 867 869</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>160 998 070</b>	<b>68 144 608</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-116 223 808</b>	<b>100 723 261</b>

NESTLE WATERS EMENA  
ANNEXE aux ETATS FINANCIERS  
Exercice clos le 31 décembre 2020



The Healthy Hydration Company™

## SOMMAIRE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	3
2. REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	3
1. Immobilisations .....	4
2. Stocks.....	5
3. Créances et dettes.....	5
4. Disponibilités .....	5
5. Valeurs mobilières de placement (VMP) .....	5
6. Provisions réglementées .....	7
7. Provisions .....	7
8. Provisions sur les engagements de retraites et assimilés .....	7
9. Opérations en devise.....	8
10. Opérations bénéficiant de couverture .....	8
11. Impôts sur les bénéfices .....	8
12. Chiffre d'affaires .....	9
13. Résultat exceptionnel .....	9
14. Changement de présentation.....	9
3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF .....	10
1. Immobilisations corporelles et incorporelles .....	10
2. Immobilisations financières.....	12
3. Stocks.....	13
4. Etat des échéances des Créances .....	13
5. Créances clients et comptes rattachés.....	14
6. Produits à recevoir.....	14
7. Charges constatées d'avance .....	14
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF .....	15
1. Capitaux propres .....	15
2. Etat des provisions.....	16
3. Etat des échéances des dettes .....	17
4. Charges à payer .....	18
5. Eléments concernant les entreprises liées .....	18
5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT .....	19
1. Chiffre d'affaires .....	19
2. Subventions d'Exploitation.....	19

3. Résultat Financier .....	19
4. Résultat Exceptionnel .....	20
5. Situation Fiscale .....	20
<b>6. INFORMATIONS DIVERSES .....</b>	<b>21</b>
1. Effectif moyen du personnel salarié .....	22
2. Rémunération des dirigeants .....	22
3. Opération d'apport partiel d'actifs .....	22
4. Identité de la société mère consolidante .....	22
5. Engagements hors bilan .....	22
6. Contrôle fiscal .....	23
7. Contrôle URSSAF .....	23
8. Evénements significatifs survenus depuis la clôture de l'exercice .....	23

Annexe au bilan avant répartition dont le total est de 405 124 796 €  
et au compte de résultat dégageant un résultat de -116 223 808 €.  
L'exercice a une durée de 12 mois et a été clôturé le 31 décembre 2020.

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes présentés et, à défaut de précision, sont établis en euros.

## 1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La Société a exercé son activité conformément à son objet social et aux objectifs fixés.

La politique de distribution du groupe a eu les impacts suivants sur notre société :

- dividendes reçus : 4 K€, contre 18 M€ en 2019
- dividendes versés : aucun, contre 18 M€ en 2019

Par ailleurs, un Accord Social Groupe Nestlé en France a été signé le 28 juin 2018 pour accompagner chaque salarié concerné par la mise en œuvre des projets « Nestlé en France 2020 » : NBE (Nestlé Business Excellence) et le regroupement des Sièges en Région parisienne sur le site d' Issy les Moulineaux. L'ambition de ce projet vise à donner les moyens à Nestlé de tenir sa place de leader sur un marché qui évolue à une vitesse sans précédent.

## 2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8/09/2014 relatif au Plan Comptable Général.

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

- continuité de l'exploitation, compte tenu du soutien financier du groupe
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

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

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

Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-après et seules les informations significatives sont exprimées.

## 1. IMMOBILISATIONS

### Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires), à leur coût de production ou à leur valeur d'apport.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations. Ce coût d'acquisition qui constitue la valeur d'origine est la base de calcul des amortissements.

En cas d'indice de perte de valeur sur un actif, la valeur nette comptable d'une immobilisation est immédiatement dépréciée pour la ramener à sa valeur actuelle.

La valeur actuelle est déterminée à partir de la valeur d'utilité calculée suivant la méthode du discounted cash-flows ou de la valeur de marché.

Les logiciels informatiques sont inscrits en "Concessions, brevets et droits similaires".

Les durées d'amortissement sont déterminées selon le rythme attendu de consommation des avantages économiques spécifiques à chaque catégorie d'actif identifiée.

Certaines immobilisations ne font pas l'objet d'amortissements, ce sont par exemple : les immobilisations en cours, les terrains et certains fonds de commerce.

Les immobilisations en cours correspondent à des acquisitions de matériel dont la mise en service n'est pas effective.

Les taux d'amortissement pratiqués sont les suivants :

Type d'actif	Sous-catégories et composants	Pourcentage d'amortissement (en %)	
Bâtiments	Usines et bâtiments industriels	de 2,5% à 4%	
	Entrepôts de logistique et de stockage	Constructions	de 2,5% à 4%
		Agencements et aménagements	5%
	Magasins frigorifiques	4%	
	Aménagements des terrains	4%	
	Bureaux et résidences	Constructions	de 2% à 3,33%
Agencements et aménagements		5%	
Machines et équipements industriels	Composants de classe 1 : équipements industriels à haute cadence	10%	
	Composants de classe 2 : équipements industriels à cadence faible ou moyenne	6,67%	
	Composants de classe 3 : équipements industriels spécifiques	5%	
	Composants de classe 4 : équipements à durée de vie longue	4%	
Outillage et équipements divers	Autres équipements industriels	de 20% à 33,33%	
	Equipements des entrepôts	de 10% à 20%	
	Equipements de bureau	20%	
	Equipements commerciaux	de 12,5% à 33,33%	
Véhicules	Camions et voitures	de 12,5% à 33,33%	
Matériel informatique	Ordinateurs, imprimantes, réseaux, serveurs...	de 20% à 33,33%	
	Systèmes de contrôle informatisé des process	12,5%	

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions règlementées, est constaté à chaque fois que les durées d'amortissement fiscalement admises sont inférieures aux durées d'utilisation comptables. La constatation d'amortissements dérogatoires, comptabilisés en résultat exceptionnel, permet de ne pas pénaliser la société sur le plan fiscal.

En application des dispositions de l'article 2014-03 du PCG, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée de vie limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis. Ils font l'objet, à chaque clôture, d'un test de dépréciation, selon la méthode des discounted cash-flows, qui consiste à comparer la valeur nette comptable de l'actif à sa valeur actuelle. Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

### Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont comptabilisées au prix d'achat hors frais accessoires ou à leur valeur d'apport. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur comptable.

Les immobilisations financières sont estimées à la valeur d'utilité à la date de clôture estimée sur la base de plusieurs critères : la valeur des capitaux propres, la situation nette réévaluée, la projection des flux de trésorerie futurs, la rentabilité actuelle et future.

Des provisions pour dépréciation des créances rattachées aux participations et/ou des provisions pour risques filiales sont comptabilisées lorsque l'appréciation de la valeur d'utilité repose sur la situation nette comptable et que celle-ci est négative.

Les immobilisations financières sont constituées principalement par des titres de participation de sociétés.

Le poste Prêts comprend essentiellement des prêts consentis à des Caisses spécialisées dans le cadre de l'effort de construction.

Les autres immobilisations financières concernent des dépôts et cautionnements.

## 2. STOCKS

Non applicable.

## 3. CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu, en fonction des informations disponibles à la date d'arrêt des comptes.

## 4. DISPONIBILITES

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

## 5. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT (VMP)

La société comptabilise des VMP. Lorsque la valeur d'inventaire (valeur vénale) est inférieure à la valeur d'achat, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## 6. PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan comprennent les amortissements dérogatoires, la provision pour hausse de prix.

La contrepartie des provisions réglementées est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

## 7. PROVISIONS

Provisions pour litiges :

D'une manière générale, chacun des litiges connus dans lesquels la société est impliquée a fait l'objet d'un examen à la date d'arrêté des comptes par la direction. Après avis des conseils externes, le cas échéant, les provisions jugées nécessaires ont été constituées pour couvrir les risques estimés.

Les propositions de redressements fiscaux contestées par la société ne font pas l'objet d'une provision.

Provisions pour restructuration :

Elles englobent les pénalités de résiliation de contrats avec des tiers, les indemnités de fin de contrat de travail et les éventuels autres coûts liés à des plans de restructuration.

## 8. PROVISIONS SUR LES ENGAGEMENTS DE RETRAITES ET ASSIMILES

Les provisions sur les engagements de retraites et assimilés sont évaluées et comptabilisées selon la recommandation de l'ANC 2013-02, et font ainsi l'objet d'une provision dans les comptes annuels.

Selon la recommandation ANC n°2013-02, nous avons opté pour la méthode 2 qui reprend la méthode d'évaluation d'IAS 19R.

La valorisation de ces engagements est effectuée sur la base d'évaluations actuarielles en appliquant la méthode des unités de crédit projetées.

Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires, ainsi qu'un taux d'actualisation. Les écarts résultant des changements d'hypothèses actuarielles sont comptabilisés en résultat dès qu'ils sont constatés.

Les principales hypothèses retenues à la clôture sont les suivantes :

	Au 31/12/2019	Au 31/12/2020
Taux d'actualisation	0.5%	0.5%
Table de mortalité	INSEE TH/TF04-06	INSEE TH/TF04-06
Taux d'inflation	1,70%	1,70%
Revalorisation des salaires (avec inflation)	2,20%	2,20%
Revalorisation des médailles	0.5%	0.5%
Taux de charges patronales	47%	47%
Taux de turnover	selon catégorie et âge	selon catégorie et âge
Age de départ à la retraite - cadres	65 ans	65 ans
Age de départ à la retraite - non cadres	63 ans	63 ans

Les provisions sur les médailles du travail sont évaluées sur la base d'hypothèses actuarielles. L'entreprise enregistre en résultat le coût actuariel estimé sur la durée de vie active des salariés concernés. L'incidence des variations d'hypothèses est prise en compte en résultat de l'exercice au cours duquel les modifications interviennent.

#### 9. OPERATIONS EN DEVISE

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euro à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice, ou au cours garanti si celles-ci font l'objet d'une couverture.

La différence résultant de l'actualisation de ces dettes et créances est portée au bilan en "écarts de conversion". Les pertes latentes de change non compensées par une couverture font l'objet d'une provision pour risque.

#### 10. OPERATIONS BENEFICIAINT DE COUVERTURE

Non applicable.

#### 11. IMPOTS SUR LES BENEFICES

La société a opté depuis le 01/01/1993 pour le régime de groupe constitué par la société Nestlé Entreprises S.A.S., en vertu des articles 223A et suivants du Code Général des Impôts.

A ce titre, la société calcule son résultat fiscal et comptabilise une charge d'impôt comme en l'absence d'intégration. Les économies ou la charge d'impôt complémentaire résultant du régime restent acquises à la société tête de groupe, Nestlé Holding France anciennement Nestlé Entreprises S.A.S.

## 12. CHIFFRE D'AFFAIRES

Les prestations de service comptabilisées sont essentiellement des refacturations de diverses charges effectuées majoritairement à l'intérieur du groupe.  
A noter que la ligne "autres produits" du résultat d'exploitation enregistre principalement les redevances de marques facturées à notre filiale, la société Nestlé Waters Marketing & Distributiouon.

## 13. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments extraordinaires, ainsi que les éléments qualifiés d'exceptionnels par le droit comptable selon leur nature ou leur montant.  
Il s'agit pour l'essentiel des résultats sur cession d'immobilisations, des amortissements dérogatoires, de la provision pour hausse des prix, des conséquences de plans de restructuration et des cessions de titres de participation.

## 14. CHANGEMENT DE PRESENTATION

Néant.

### 3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

#### 1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

##### Tableau des acquisitions et des sorties d'actif de l'exercice

	Ouverture	Investissements (= Augm +/- Vir de PàP)	Sorties d'actif	Autres	Clôture
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles	2 396 805				2 396 805
<b>Total 1 Incorporelles</b>	<b>2 396 805</b>				<b>2 396 805</b>
Terrains	724 660				724 660
Constructions sur sol propre	1 221 284				1 221 284
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations techniques, matériels et outillages	563 659				563 659
Installations générales et agencements					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier	523 741				523 741
Emballages récupérables et divers					
<b>Total 2 Corporelles</b>	<b>3 033 344</b>				<b>3 033 344</b>
Immobilisations corporelles en cours					
Acomptes					
<b>TOTAL</b>	<b>5 430 149</b>				<b>5 430 149</b>

#### Notes

Le texte de l'en-tête de la 3<sup>e</sup> colonne "Vir de PàP" signifie virements de poste à poste.

**Tableau des amortissements**

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Ouverture	Augment.	Diminutions	Clôture
Frais d'établissement et de développement	(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		60 722			60 722
Terrains		21 453			21 453
Constructions	Sur sol propre	1 221 284			1 221 284
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériels et outillages		563 659			563 659
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	466 041			466 041
	Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)</b>		<b>2 272 436</b>			<b>2 272 436</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>		<b>2 333 158</b>			<b>2 333 158</b>

**Tableau des provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles**

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
<b>TOTAL</b>				

## 2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Tableau des mouvements de l'exercice

	Valeur Brute Ouverture	Investissements (= Augm +/- Vir de PâP)	Sorties d'Actif	Valeur Brute Clôture	Provision	Autres	Valeur Nette Clôture
Participations évaluées par mise en équivalence							
Autres participations	553 542 696	0	259 993	553 282 703	184 875 833	0	368 406 870
Autres titres immobilisés	51 411			51 411			51 411
Prêts et autres immobilisations financières	2 683 240			2 683 240			2 683 240
<b>TOTAL</b>	<b>556 277 347</b>	<b>0</b>	<b>259 993</b>	<b>556 017 355</b>	<b>184 875 833</b>	<b>0</b>	<b>371 141 521</b>

La société a cédé ses titres waters Ethiopie d'une valeur de 260 k€, la provision pour ces titres de 123 K€ a été reprise.

Cette année la société a déprécié ses titres suivants : Nestlé Waters supply Est pour 42.551 k€, Nestlé waters supply sud pour 69.600 k€ et Nestlé Waters MD pour 17.883 K€.

Tableau des filiales et participations

En k€	% Détection	Titres de participations		Capital	capitauz propres	Dividendes encaissés	Prêts, avances, cautions...	Chiffres d'affaires	Résultat
		Brut	Net						
<b>Filiales détenues à au moins 50%</b>									
FR0W Nestlé Waters MD	96,19%	77.092	59.209	26.741	-8.595	0	0	943.918	-14.908
FR0Y Nestlé Waters Supply Est	100,00%	207.482	147.892	17.540	-1.978	0	0	219.537	-4.175
FR57 Nestlé Waters Supply Sud	100,00%	267.977	161.100	7.309	-5.057	0	0	313.324	-46.816
<b>Filiales Françaises détenues à moins de 50%</b>									
FR46 NW SAS		119	119	254.825	575.651	4	0	0	-353.783
FR49 SEMV		7	7	450	1.642		0	88	-904
<b>Filiales étrangères détenues à moins de 50%</b>									
		865	339						
		553.542	368.666	306.864	561.663	4	0	1.476.868	-420.586

Tableau des provisions pour dépréciation des immobilisations financières

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions sur titres de participations	54 964 403	130 034 000	122 570	184 875 833
Provisions autres immos financières				
<b>TOTAL</b>	<b>54 964 403</b>	<b>130 034 000</b>	<b>122 570</b>	<b>184 875 833</b>

Les provisions sur titres Nestlé Waters Ethiopie 123 k€ ont été reprises suite à la cession de ces titres.

3. STOCKS

Non applicable.

4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

		Montant brut	A un an au plus	A + d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts		2 683 240	2 683 240	
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>2 683 240</b>	<b>2 683 240</b>	
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		19 294 033	19 294 033	
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dép			
Personnel et comptes rattachés		27 853	27 853	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		22 914	22 914	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfiques			
	Taxe sur la valeur ajoutée	135 414	135 414	
	Autres impôts			
	Etat - divers	6 948	6 948	
Groupes et associés		11 350 142	11 350 142	
Débiteurs divers		28 295	28 295	
<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>		<b>30 865 600</b>	<b>30 865 600</b>	
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>33 548 841</b>	<b>33 548 841</b>	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements reçus en cours d'exercice				

Il n'y a aucun prêt accordé sur 2020 ni aucun montant remboursé.

5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Tableau des créances et des provisions pour dépréciation des créances

	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Clients et comptes rattachés	19 294 033		19 294 033	7 902 348
Autres créances	11 571 568		11 571 568	9 551 938
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>30 865 600</b>		<b>30 865 600</b>	<b>17 454 286</b>

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	4 863			4 863
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>4 863</b>			<b>4 863</b>

6. Produits à recevoir

Non applicable.

7. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Non applicable

#### 4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

##### 1. CAPITAUX PROPRES

###### Composition du capital social

Catégorie de titres -->	Actions ordinaires	Autres	TOTAL
Nombre de titres	2 638 597		2 638 597
Valeur nominale	17,00		17,00
<b>CAPITAL</b>	<b>44 856 149</b>		<b>44 856 149</b>

###### Détention du capital social

Le Capital Social est détenu à 100 % par Nestlé Waters SAS.

###### Variation des capitaux propres

	Ouverture	Affectation Résultat	Mvts sur le Capital	Résultat Prov.Régl. Subventns	Autres	Clôture
Capital Social	44 856 149					44 856 149
Primes & Ecart rééval.	10 646 728					10 646 728
Réserve Légale	4 485 615					4 485 615
Autres Réserves						
Report à Nouveau	27 438 074	100 723 261				128 161 335
Résultat	100 723 261	-100 723 261		-116 223 808		-116 223 808
Subventions d'Invest.						
Provisions réglementées	148 816			-148 816		
Autres						
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>188 298 643</b>	<b>0</b>		<b>-116 372 624</b>		<b>71 926 018</b>
Dividendes		0				

NB : les ligne et colonne "Autres" correspondent aux arrondis, motivés par des A Nouveaux sans centimes.

Les flux sur provisions réglementées sont détaillés page suivante.

## 2. ETAT DES PROVISIONS

Les provisions pour dépréciation étant détaillées dans le chapitre "INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF", le tableau ci-dessous ne reprend que le total de ces provisions.

Nature des provisions	Ouverture	Dotations	Reprises non consommées	Reprises consommées	Autres	Clôture
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	148 816	13 634	162 450			
- Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Autres provisions réglementées						
<b>TOTAL PROV. REGLEMENTEES</b>	<b>148 816</b>	<b>13 634</b>	<b>162 450</b>			
Provisions pour litige						
Provisions pour garantie						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change						
Provisions pour pensions	969 132	39 795		366696		642 231
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien						
Provisions pour charges soc et fisc sur congés						
Autres provisions pour risques et charges	15 938 289	916 971		5189764	0	11 665 497
<b>TOTAL PROV. RISQUES &amp; CHARGES</b>	<b>16 907 422</b>	<b>956 766</b>		<b>5 556 460</b>	<b>0</b>	<b>12 307 728</b>
détail des autres Prov Risques & Charges						
Restructuring	4956289	256971		5189764		23 496
Litiges						
Risque fiscal et/ou Urssaf						
Risques Filiales	10 982 000	660000				11 642 000
Autres	0	0				1
<b>TOTAL PROV. DEPRECIATION</b>	<b>54 969 266</b>	<b>130 034 000</b>	<b>97 470 726</b>	<b>8 075</b>	<b>97 356 231</b>	<b>184 880 697</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>72 025 504</b>	<b>131 004 400</b>	<b>97 633 176</b>	<b>5 564 535</b>	<b>97 356 232</b>	<b>197 188 425</b>

	Dotations	Reprises
Dotations et Reprises d'exploitation	34 949	366 696
Dotations et Reprises financières	130 038 846	122 570
Dotations et Reprises exceptionnelles	930 605	5 352 214
<b>TOTAUX</b>	<b>131 004 400</b>	<b>5 841 479</b>

Détail de la colonne "Autres" : néant

### 3. ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine					
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		305 701 280	305 701 280		
Fournisseurs et comptes rattachés		8 765 879	8 765 879		
Personnel et comptes rattachés		723 919	723 919		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		434 056	434 056		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	2 685 241	2 685 241		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		2 386 441	2 386 441		
Autres dettes		190 582	190 582		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>320 887 398</b>	<b>320 887 398</b>		
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					

Il n'y a aucun emprunt souscrit sur 2020 ni aucun remboursement.

#### 4. CHARGES A PAYER

Néant.

#### 5. ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Il n'existe pas de transactions significatives conclues à des conditions anormales de marché avec des entités détenues en totalité par Nestlé S.A. ou avec des sociétés sœurs elles-mêmes détenues (directement ou indirectement) par Nestlé S.A.. A ce titre, les transactions visées par le règlement ANC 2014-03 ne sont pas présentées de manière détaillée dans la présente annexe.

## 5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

### 1. CHIFFRE D'AFFAIRES

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	15 930 472	246 590	16 177 062	14 775 772
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>15 930 472</b>	<b>246 590</b>	<b>16 177 062</b>	<b>14 775 772</b>
<b>Répartition France/Export en %</b>	<b>98,5</b>	<b>1,5</b>	<b>100,0</b>	
<b>% Variation du CA total</b>			<b>9,5</b>	

### 2. SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

Non applicable.

### 3. RESULTAT FINANCIER

	Exercice N	Exercice N-1
Produits financiers de participations	4 458	17 956 075
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		1 829
Reprises sur provisions et transferts de charges	122 570	97 247 815
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>127 028</b>	<b>115 205 719</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	130 038 846	12 286 727
Intérêts et charges assimilées	1 528 050	1 525 305
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>131 566 896</b>	<b>13 812 032</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>-131 439 868</b>	<b>101 393 686</b>

#### 4. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Rubrique	Charges Exceptionnelles			Produits Exceptionnels			IMPACT NET
	Op. de Gestion	Op. en Capital	Provisions	Op. de Gestion	Op. en Capital	Provisions	
Amort dérogatoires			13 634			162 450	148 816
Contentx sociaux							
ERIKLI						1 100 000	1 100 000
Restructuring	1 870 798		916 971			4 332 834	1 545 065
Sorties immos corpo.							
Sorties titres		259 963			137 400		-122 563
Ajust.franchise loyer						416 930	416 930
Risques filiales						-660 000	-660 000
Autres	0	0	0			0	0
<b>TOTAUX</b>	<b>1 870 798</b>	<b>259 963</b>	<b>930 605</b>		<b>137 400</b>	<b>5 352 214</b>	<b>2 428 248</b>

#### 5. SITUATION FISCALE

##### Répartition de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat Comptable avant Impôt	Impôt	Crédits d'Impôt	Résultat NET
Courant	-114 606 224	4 133 410		-110 472 814
Exceptionnel	2 428 248	-87 578		2 340 670
<b>TOTAL</b>	<b>-112 177 976</b>	<b>4 045 832</b>		<b>-108 132 144</b>

Montant des reports déficitaires imputés sur le calcul de l'IS

0
---

Le taux appliqué pour l'impôt société est de 28,00 %.

L'impôt a été ventilé en ventilant les réintégrations et déductions fiscales du tableau 2058 en fonction que celles-ci concernent le résultat courant ou le résultat exceptionnel.

### Résultat avant impôt hors provisions réglementées

	Montants
<b>Résultat net de l'exercice</b>	-116 223 808
+ impôts sur les bénéfices	4 045 832
= Résultat avant impôt	-112 177 976
+ Amortissements dérogatoires (dotations moins reprises)	-148 816
+ Autres provisions réglementées (dotations moins reprises)	
Résultat avant impôts hors incidence des évaluations dérogatoires et réglementées	-112 326 792
Résultat net de l'exercice hors évaluations dérogatoires et réglementées	-116 372 624

### Fiscalité latente et différée

	N - 1	Accroissements	Allègements	N
<b>I - Accroissement de la dette future d'impôt</b>				
Provisions réglementées	-148 816	-13 634	162 450	
Subventions d'investissement				
Autres				
Sous-Total I	-148 816	-13 634	162 450	
<b>II - Allègement de la dette future d'impôt</b>				
Provisions non déductibles				
Provisions liées aux retraites	956 132	-322 789		633 343
Provisions pour restructuration	4 736 289	-4712 793		23 496
Autres PRC	11 202 000		440 000	11 642 000
Dépréciation & risques / Immos fin.	54 964 403		129 911 430	184 875 833
Dépréciation immos corpol & incorpo.	0			
Dépréciation stocks & créances				
Autres Dépréciations				
Charges à Payer non déductibles				
Charges à Payer fiscales et sociales				
Autres			421 648	421 648
Quote part en société de personnes				
Sous-Total II	163 141 061	-5 035 582	130 773 078	197 596 320
<b>III - Déficits Reportables</b>				
<b>TOTAL I + II + III</b>	<b>162 992 245</b>	<b>-5 049 216</b>	<b>130 935 528</b>	<b>197 596 320</b>
<b>Taux d'impôt</b>	<b>28,92</b>			<b>28,00</b>
<b>FISCALITE LATENTE</b>	<b>47 137 357</b>			<b>55 326 970</b>

Signification du sens :

\* un montant positif = Allègement de la dette future d'impôt

\* un montant négatif = Accroissement de la dette future d'impôt

La société n'a pas opté pour la comptabilisation des impôts différés.

## 6. TRANSFERTS DE CHARGES

Les transferts de charges correspondent à des retraitements d'éléments de paie entrant dans les plans de restructuring (2.267 K€).

## 7. INFORMATIONS DIVERSES

### 1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE

	Effectifs
Cadres	13
Agents de maîtrise et techniciens	
Ouvriers	
Employés	
<b>TOTAL</b>	<b>13</b>

L'effectif moyen est la moyenne mensuelle des effectifs de fin de mois.

La gestion du CPF est externalisée.

### 2. REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Ces éléments ne sont pas communiqués car cela reviendrait à donner des rémunérations individuelles.

### 3. OPERATION D'APPORT PARTIEL D'ACTIFS

Néant.

### 4. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE

Les comptes de la société sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale par la société Nestlé SA, Avenue Nestlé 55 1800 VEVEY, SUISSE, société de droit suisse. Par conséquent, en vertu de l'article L 233-17 du Code de commerce, la société est exemptée de présenter des comptes consolidés.

### 5. ENGAGEMENTS HORS BILAN

#### Principaux engagements donnés

Néant.

#### Principaux engagements reçus

Néant.

#### Sûretés réelles données

Néant.

6. CONTROLE FISCAL

Pas de contrôle au cours de l'exercice.

7. CONTROLE URSSAF

Pas de contrôle au cours de l'exercice.

8. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Néant.