

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 : 2004 B 06281

Numéro SIREN : 479 463 044

Nom ou dénomination : NESTLE WATERS MARKETING & DISTRIBUTION

Ce dépôt a été enregistré le 08/09/2021 sous le numéro de dépôt 49451



Nestlé Waters Marketing & Distribution

N.W.M.D.

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Nestlé Waters Marketing & Distribution N.W.M.D.

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société N.W.M.D.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société N.W.M.D. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 aux associés.

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 14 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Pierre-Henri Pagnon

BILAN et COMPTE de RESULTAT

Société : NESTLE WATERS MARKETING ET DISTRIBUTION

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	1 214 095	1 214 095	0	
Fonds commercial	2 107 091	2 107 091	0	
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	3 321 186	3 321 186	0	0
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel	708 225	639 725	68 500	115 549
Autres immobilisations corporelles	1 282 544	1 259 051	23 494	55 402
Immobilisations en cours	26 700		26 700	4 326
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	2 017 469	1 898 775	118 694	175 277
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	3 807 810		3 807 810	1 160 863
Autres immobilisations financières	405 690		405 690	296 995
TOTAL immobilisations financières	4 213 500	0	4 213 500	1 457 858
Total Actif Immobilisé (II)	9 552 155	5 219 961	4 332 194	1 633 135
Matières premières, approvisionnements	328		328	328
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	6 847 394	228 305	6 619 089	8 829 598
TOTAL Stock	6 847 721	228 305	6 619 417	8 829 925
Avances et acomptes versés sur commandes	390 001		390 001	350 000
Clients et comptes rattachés	163 529 881	2 077 774	161 452 108	167 389 029
Autres créances	82 657 520		82 657 520	121 766 931
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	246 187 401	2 077 774	244 109 628	289 155 959
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)				
Disponibilités	1 152 601		1 152 601	1 470 095
TOTAL Disponibilités	1 152 601	0	1 152 601	1 470 095
Charges constatées d'avance				3 606
TOTAL Actif circulant (III)	254 577 725	2 306 078	252 271 647	299 809 586
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)	954 193		954 193	140 333
Total Général (I à VI)	265 084 073	7 526 040	257 558 033	301 583 053

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé :)	26 740 940	26 740 940
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	2 674 094	2 674 094
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	2 674 094	2 674 094
Report à nouveau	-38 009 846	413 333
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-15 739 174	-38 423 179
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	20 468	29 313
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	-24 313 518	-8 565 500
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	10 828 266	14 749 624
Provisions pour charges	9 039 390	15 125 415
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	19 867 656	29 875 038
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	0	
TOTAL Dettes financières	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	188 067 386	203 398 448
Dettes fiscales et sociales	21 314 279	15 388 483
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	653
Autres dettes	52 568 342	61 431 023
TOTAL Dettes d'exploitation	261 950 007	280 218 607
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	261 950 007	280 218 607
Ecarts de conversion passif (V)	53 888	54 907
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	257 558 033	301 583 053

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	542 616 858	425 986 216	968 603 074	1 258 060 447
Production vendue biens				
Production vendue services	37 883 786	8 562 167	46 445 953	35 621 767
Chiffres d'affaires nets	580 500 644	434 548 383	1 015 049 027	1 293 682 214
Production stockée			7 938	65 802
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			16 432 233	5 260 352
Autres produits			6 624 792	32 101
Total des produits d'exploitation (I)			1 038 113 989	1 299 040 468
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			618 710 346	678 269 587
Variation de stock (marchandises)			2 830 587	4 224 142
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			280 334	-3 724
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				280
Autres achats et charges externes			298 278 292	511 290 395
Impôts, taxes et versements assimilés			6 121 290	7 313 145
Salaires et traitements			33 043 196	32 339 793
Charges sociales			14 316 187	14 664 224
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	80 187	81 091
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		257 464	1 150 081
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		4 893 802	7 412 197
Autres charges			71 278 186	77 085 297
Total des charges d'exploitation (II)			1 050 089 871	1 333 826 508
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-11 975 881	-34 786 040
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				512
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			914	715
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			914	1 226
Dotations financières aux amortissements et provisions			69 876	180 434
Intérêts et charges assimilées			189 567	85 135
Différences négatives de change			1 872	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			261 316	265 569
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-260 402	-264 342
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-12 236 284	-35 050 382

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		8 435
Produits exceptionnels sur opérations en capital	203	
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 968 205	1 949 620
Total des produits exceptionnels (VII)	5 968 408	1 958 056
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 352 622	1 949 741
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	406	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 061 665	1 983 898
Total des charges exceptionnelles (VIII)	6 414 692	3 933 638
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-446 284	-1 975 583
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	
Impôts sur les bénéfices (X)	3 056 606	1 397 215
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 044 083 311	1 300 999 750
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 059 822 485	1 339 422 930
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-15 739 174	-38 423 180

Société par actions simplifiée unipersonnelle
NESTLE WATERS MARKETING ET DISTRIBUTION
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	6
7. Provisions	6
8. Provisions sur les engagements de retraites et assimilés	6
9. Opérations en devise.....	7
10. Opérations bénéficiant de couverture	7
11. Impôts sur les bénéfices	7
12. Chiffre d'affaires	8
13. Résultat exceptionnel	8
14. Changement de présentation	8
3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	9
1. Immobilisations corporelles et incorporelles	9
2. Immobilisations financières.....	11
3. Stocks.....	12
4. Etat des échéances des Créances	13
5. Créances clients et comptes rattachés.....	13
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	19
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
6. INFORMATIONS DIVERSES	22
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 257 558 033 €
et au compte de résultat dégageant un résultat de -15 739 174 €.
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

En 2020, le Marché des eaux plates natures en France a progressé de +1.9% en volume et de -0.1% en valeur. Celui de l'eau gazeuse a augmenté de +1.2% en valeur et -0.3% en volume.

Nos eaux plates ont perdu -0.2% de parts de marché valeur vs 2019 et représentent 21.7% du marché. Vittel et Contrex ont chacune perdu -0.2% de parts de marché alors qu'Hépar a renforcé sa présence et a gagné +0.3% de parts de marché.

Nos eaux gazeuses ont quant à elles renforcé leur leadership avec une part de marché valeur de 44.8%, en hausse de +0.5% vs 2019. Perrier, bien que fortement impacté par des problèmes de disponibilité produits et par la baisse des ventes en canal hors domicile conserve son leadership avec 28.5 % du marché en valeur (en baisse de -1.3% vs 2019). S.Pellegrino continue de gagner des parts de marché et représente 16.3% en hausse vs 2019 (+1.9%).

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
- 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 réglementées, 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. La valeur d'utilité à la clôture est 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, ainsi que de la revalorisation de certains actifs évaluée soit à la date du dernier bilan établi soit selon la situation comptable la plus récente.

Une provision pour risques filiales est comptabilisée lorsque la valeur d'utilité est négative.

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

Les autres immobilisations financières concernent des dépôts et cautionnements.

2. STOCKS

Les stocks de marchandises et de matières premières sont évalués au P.M.P.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence ;

En ce qui concerne les matières consommables (pièces détachées), une provision pour dépréciation des stocks est pratiquée, le cas échéant, lorsque la valeur de réalisation (valeur vendue) ou les perspectives d'écoulement des produits, appréciées en fonction du niveau de rotation des stocks, apparaissent inférieures à la valeur brute de l'inventaire.

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'arrêté 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)

Non applicable.

6. PROVISIONS REGLEMENTEES

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

La contrepartie des provisions règlementées 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'arrêt 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	0.50%	0,50%
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	53%	51%
Taux de turnover	selon âge et catégorie	selon âge et catégorie
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

Le groupe Nestlé dispose d'une cellule européenne gérant les opérations de couvertures de matières stratégiques. La société bénéficie des services de cette cellule ; ceci lui permet de valoriser les consommations des matières couvertes en fonction d'engagements pris par contrat. Lors du déboucement à l'échéance de ces contrats, les charges et produits y afférents sont comptabilisés dans les comptes appropriés de la société. Le groupe dispose également d'une autre cellule européenne qui se charge de collecter les besoins en couvertures de devises permettant de faire face aux échéances fournisseurs. L'entité recourt aux services de cette cellule pour ses besoins en Francs suisses, Livres Sterling et Dollars américains ; ainsi, la contre-valeur en Euros des paiements libellés dans ces trois devises tient compte des engagements pris en termes de volume et de taux de ces devises ; les charges ou produits constatés lors des échéances de ces couvertures sont comptabilisés dans les comptes appropriés de l'entité.

Les charges et produits en devises sont enregistrés au prix d'achat (ou de vente) qui s'entend du prix facturé, lequel est converti au cours du jour de l'opération d'achat (ou de vente)

Les coûts de déboucement de couvertures des matières sont comptabilisés avec le coût de la matière en contrepartie d'un compte de broker alors que les coûts de déboucement des couvertures de devises sont comptabilisés en résultat financier.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la date de l'opération ou à la date de fin d'exercice si l'écart entre les deux valeurs est significatif.

11. IMPOTS SUR LES BENEFICES

La société a opté 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 Entreprises S.A.S.

12. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires des opérations réalisées en France est comptabilisé lorsque les produits quittent le centre de distribution. Les ventes sont valorisées selon le tarif en vigueur et sont constatés dans les comptes appropriés tous les engagements pris auprès de nos clients, que ce soit en termes de remises commerciales, remises conditionnelles ou tout type de remises, ainsi que toutes prestations commerciales négociées avec nos clients.

Concernant le chiffre d'affaires réalisé hors de France, il est généralement réalisé auprès de sociétés du groupe qui ont alors en charge la distribution de ces produits localement dans leur propre marché.

Les prestations de service comptabilisées sont essentiellement des refacturations de diverses charges effectuées majoritairement à l'intérieur du groupe.

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	3 321 186				3 321 186
Total 1 Incorporelles	3 321 186				3 321 186
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements...					
Installations techniques, matériels et outillages	708 225				708 225
Installations générales et agencements					
Matériel de transport	27 120				27 120
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 297 645	-42 221		0	1 255 424
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	2 032 990	-42 221		0	1 990 769
Immobilisations corporelles en cours	4 326	22 374			26 700
Acomptes					
TOTAL	5 358 502	-19 847		0	5 338 655

Notes

Le texte de l'en-tête de la 3^e 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)		3 321 186			3 321 186
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériels et outillages		592 676	47 049		639 725
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers				
	Matériel de transport	27 120			27 120
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 242 243	33 138	43 451	1 231 930
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		1 862 039	80 187	43 451	1 898 775
TOTAL GENERAL (I + II + III)		5 183 225	80 187	43 451	5 219 961

Tableau des provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
TOTAL				

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							
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immobilisations financières	1 457 858	2 755 642		4 213 500			4 213 500
TOTAL	1 457 858	2 755 642		4 213 500			4 213 500

Tableau des filiales et participations

Non applicable

Tableau des provisions pour dépréciation des immobilisations financières

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL				

3. STOCKS

Tableau des stocks

	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Matières premières, approvisionnements	328		328	328
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	6 847 394	228 305	6 619 089	8 829 598
TOTAL Stocks	6 847 721	228 305	6 619 417	8 829 925

Provisions pour dépréciation des stocks

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	659 936	228 305	659 936	228 305
TOTAL Provisions Stocks	659 936	228 305	659 936,05	228 305

4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

		Montant brut	A un an au plus	A + d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts		3 807 810		3 807 810
Autres immobilisations financières		405 690		405 690
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		4 213 500		4 213 500
Clients douteux ou litigieux		1 371 664	1 371 664	
Autres créances clients		162 158 218	162 158 218	
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dép			
Personnel et comptes rattachés		42 839	42 839	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		621 816	621 816	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	19 637 690	19 637 690	
	Autres impôts			
	Etat - divers	1 442 447	1 442 447	
Groupes et associés		40 324 124	40 324 124	
Débiteurs divers		20 588 603	20 588 603	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		246 187 401	246 187 401	
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES		250 400 901	246 187 401	4 213 500
Montant des prêts accordés en cours d'exercice		135 667		
Montant des remboursements reçus en cours d'exercice		7 923		

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	163 529 881	2 077 774	161 452 108	167 389 029
Autres créances	82 657 520		82 657 520	121 766 931
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	246 187 401	2 077 774	244 109 628	289 155 959

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions sur comptes clients	2 230 412	668 561	821 200	2 077 774
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL Provisions	2 230 412	668 561	821 200	2 077 774

6. Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
0000438700 Organismes sociaux - Produits à recevoir	621 816
0000418120 Clients Factures à établir GROUPE	3 549 864
0000409810 RRR à Obtenir & ANR France HG	261 002
État-Pdts à recevoir	1 442 447
RRRO France HG	280 157
TOTAL	6 155 287

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	1 337 047		1 337 047
Valeur nominale	20,00		20,00
CAPITAL	26 740 940		26 740 940

Détention du capital social

Le Capital Social est détenu à 96,2 % par Nestlé Waters France.

Variation des capitaux propres

	Ouverture	Affectation Résultat	Mvts sur le Capital	Résultat Prov.Régl. Subventns	Autres	Clôture
Capital Social	26 740 940					26 740 940
Primes & Écarts rééval.						
Réserve Légale	2 674 094					2 674 094
Autres Réserves						
Report à Nouveau	413 333	-38 423 179				-38 009 846
Résultat	-38 423 179	38 423 179		-15 739 174		-15 739 174
Subventions d'Invest.						
Provisions règlementée	29 313			-8 844		20 468
Autres						
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-8 565 500			-15 748 018		-24 313 518
Dividendes						

Les flux sur provisions règlementées 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	29 313	6 856	15 700			20 468
- Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Autres provisions réglementées/réglémentées						
TOTAL PROV. REGLEMENTEES	29 313	6 856	15 700			20 468
Provisions pour litige	7 251 337	3 249 711	3 758 292	1 465 384		5 277 371
Provisions pour garantie						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	140 333	813 860				954 193
Provisions pour pensions	14 041 415	618 414	3 481 525	2 138 914		9 039 390
Provisions pour impôts	1 084 000			1 084 000		
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien						
Provisions pour charges soc et fisc sur congés						
Autres provisions pour risques et charges	7 357 954	1 407 991		4 169 242		4 596 702
TOTAL PROV. RISQUES & CHARGES	29 875 038	6 089 976	7 239 817	8 857 540		19 867 656
<u>Établissement FR</u>						
Restructuring	7 357 954	1 407 991		4 169 242		4 596 703
Restructuring OneNef ND						
<u>Établissement BE</u>						
Autres PRC						
Autres	0					-1
TOTAL PROV. DEPRECIATION	2 890 349	896 866	1 317 995	163 141	0	2 306 078
TOTAL GENERAL	32 794 699	6 993 697	8 573 512	9 020 681		22 194 203

	Dotations	Reprises
Dotations et Reprises d'exploitation	5 151 266	12 232 423
Dotations et Reprises financières	69 876	
Dotations et Reprises exceptionnelles	1 772 554	5 361 770
TOTAUX	6 993 697	17 594 193

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				
	Fournisseurs et comptes rattachés	188 067 386	188 067 386		
	Personnel et comptes rattachés	7 176 327	7 176 327		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 234 224	7 234 224		
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	6 529 040	6 529 040		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	374 689	374 689		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupes et associés				
	Autres dettes	52 568 342	52 568 342		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	261 950 007	261 950 007		
	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				

4. CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
0000408102 Fournisseurs - FNP - Produits Finis	-392 191
0000408119 Fournisseurs - FNP - Articles Non Stock Correct	-653
0000408635 CAP Autres Impôts et taxes	-231 715
FNP - Produits Finis	-281 067
C.A.P. Frais Mark.	-11 378 172
FNP Art.Non Stock Co	-921 112
CAP Aut Imp.& taxes	-413 986
0000408100 Fournisseurs - Factures non parvenues HG	634
0000408400 Fournis.Immobilisations - Fact.non parvenues HG	653
0000419800 R.R.R.à accorder & autres avoirs à établir HG	28 336
0000428200 Dettes provisionnées pour congés à payer déductib	2 332 350
0000428400 Dettes prov .Participation Intéressement salariés	737 665
0000428600 Personnel - Autres charges à payer	2 965 583
0000438600 Organismes sociaux - Charges à payer	215 060
0000448600 État - Charges à payer	96 219
0000408101 Fournisseurs - FNP - Articles Non Stock	13 146 869
0000408109 Fournisseurs - FNP - Articles Stock Correction	42 510
0000408120 Fournisseurs - Factures non parvenues GROUPE FR	3 298 846
0000408623 C.A.P. Frais Marketing	117 269 694
0000408103 TVA sur FNP et reclas sur 408	2 392 526
0000438201 Charges Sociales provisionnées sur Congés Payés	1 200 289
0000438631 Charges Sociales provisionnées sur Bonus	1 202 770
0000438641 Charges à Payer Organismes Sociaux	2 303 184
0000408150 Fournisseurs - Factures non parvenues GROUPE ET	624 528
0000408615 CAP - Ss Traitance Générale	2 359 999
0000438651 Charges Sociales provisionnées sur Indemnité CDD	21 765
Fact.non parv. HG	1 523
FNP - Art.Non Stock	921 112
0000408616 CAP - Assurance	595 711
CAP - Assurance	17 133
0000408624 CAP - Frais Transport	4 901 488
Dettes prov.CP	543 220
Pers.-Autres CAP	63 981
0000438621 Charges Sociales provisionnées sur Prime Vacances	36 029
Prélèvement à la source IR	131 081
0000428611 Provisions 13ième Mois	50 643
TVA sur FNP et reclas sur 408	1 034 635
FNP - Articles Stock	208 874
Fact.non parv.GR Fr	13 958
RRRA HG	28 107 664
TOTAL	173 247 636

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.

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	542 616 858	425 986 216	968 603 074	1 258 060 447
Production vendue biens				
Production vendue services	37 883 786	8 562 167	46 445 953	35 621 767
Chiffres d'affaires nets	580 500 644	434 548 383	1 015 049 027	1 293 682 214
Répartition France/Export en %	57,2	42,8	100,0	
% Variation du CA total			-21,5	

2. SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

Non applicable.

3. RESULTAT FINANCIER

	Exercice N	Exercice N-1
Produits financiers de participations		512
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Différences positives de change	914	715
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	914	1 226
Dotations financières aux amortissements et provisions	69 876	180 434
Intérêts et charges assimilées	189 567	85 135
Différences négatives de change	1 872	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	261 316	265 569
RÉSULTAT FINANCIER	-260 402	-264 342

4. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Rubrique	Charges Exceptionnelles			Produits Exceptionnels			IMPACT NET
	Op. de Gestion	Op. en Capital	Provisions	Op. de Gestion	Op. en Capital	Provisions	
Etabl FR							
Amendes	40						-40
Amort Dérogatoires			6 856			15 699	8 843
Contentieux sociaux							
Grèves transport							
Litiges							
Restructuring	4 169 242		1 435 374			5 303 242	-301 374
Etabl BE							
Pension			13 000			42828	29 828
Créances Irrecouvrables	163 181						-163 181
Régul Fournisseurs							-203
Cessions Immos		406			203		
Autres							
TOTAUX	4 352 622	406	2 061 665		203	5 968 205	-446 284

5. SITUATION FISCALE

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat Comptable avant Impôt	Impôt	Crédits d'Impôt	Résultat NET
Courant	- 12 236 284	-		- 12 236 284
Exceptionnel	- 446 284	-		- 446 284
Participation des salariés				-
Crédits d'impôts			44 797	44 797
Impôts différés				-
IS antérieur				-
IS établissement Belge		- 2 243 000		- 2 243 000
Contrôle fiscal 2016 - 2017		- 858 403		- 858 403
TOTAL	- 12 682 568	- 3 101 403	44 797	- 15 739 174

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



Le taux appliqué pour l'impôt société est de 31%, il est de 28 % pour les impôts différés.

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.

La charge d'impôt se décompose de la manière suivante :

- Impôt sur les bénéfices 0 K€
- Impôt différé : 0 K€
- Crédit d'impôt : 0 K€
- Impôt sur les bénéfices des exercices antérieures : 0 K€

Résultat avant impôt hors provisions règlementées

	Montants
Résultat net de l'exercice	-15 739 174
+ impôts sur les bénéfices	3 056 606
= Résultat avant impôt	-12 682 568
+ Amortissements dérogatoires (dotations moins reprises)	-8 844
+ Autres provisions règlementées (dotations moins reprises)	
Résultat avant impôts hors incidence des évaluations dérogatoires et règlementées	-12 691 412
Résultat net de l'exercice hors évaluations dérogatoires et règlementées	-15 748 018

Fiscalité latente et différée

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

	N - 1	Correction ouverture	N-1 corrigé	Accroissements	Allègements	N
I - Accroissement de la dette future d'impôt						
Provisions règlementées	- 29 313		- 29 313	- 6 856	15 700	- 20 468
Subventions d'investissement	-		-			-
Autres	- 140 333		- 140 333	- 954 193	140 333	- 954 193
Sous-Total I	- 169 645		- 169 645	- 961 048	156 033	- 974 661
II - Allègement de la dette future d'impôt						
Provisions non déductibles						
Provisions liées à la prévoyance	11 777 081	- 136 826	11 640 255	- 3 662 455	829 818	8 807 618
Provisions pour restructuration	7 357 954		7 357 954	- 4 169 242	1 407 991	4 596 702
Autres PRC	8 349 185	62 050	8 411 235	- 5 300 670	3 017 130	6 127 695
Dépréciation immos corpol & incorpo						
Dépréciation des stocks & créances	668 495	53 491	721 986	- 623 494	191 861	290 353
Autres						
Charges à Payer non déductibles						
Charges à payer fiscales et sociales	1 075 276	1 386 878	2 462 154	- 2 462 154	1 959 157	1 959 157
Autres	54 907		54 907	- 54 907	53 888	53 888
Quote part en société de personnes						
Sous-Total II	29 282 898	1 365 593	30 648 491	- 16 272 921	7 459 844	21 835 414
III - Déficits Reportables	90 699 066	- 1 602 110	89 096 956		29 670 300	118 767 256
T O T A L I + II + III	119 812 319	- 236 517	119 575 801	- 17 233 970	37 286 177	139 628 009
Taux d'impôt	28,00					28,00
FISCALITE LATENTE	33 547 449					39 095 842

Signification du sens :

- * un montant positif = Allègement de la dette future d'impôt
- * un montant négatif = Accroissement de la dette future d'impôt

6. INFORMATIONS DIVERSES

1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE

	Effectifs
Cadres	329,58
Agents de maîtrise et techniciens	67,25
Ouvriers	
Employés	3,83
TOTAL	400,66

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.

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

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis la clôture du dernier exercice social.

NESTLE WATERS MARKETING & DISTRIBUTION
Société par actions simplifiée au capital de 26.740.940 €
Siège social : 34-40 rue Guynemer, 92130 Issy-Les-Moulineaux
479 463 044 R.C.S. NANTERRE

(la « **Société** »)

**DECISIONS UNANIMES DES ASSOCIES
PRIS PAR ACTE SOUS SEING PRIVE
EN DATE DU 16 JUIN 2021**

L'an deux mille vingt-et-un,
Le 16 juin,

Les soussignées :

La société NESTLE WATERS EMENA, société par actions simplifiée au capital social de 44.856.149 €, ayant son siège social au 34-40 rue Guynemer, 92130 Issy Les Moulineaux, immatriculée sous le numéro 582 022 091 au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre, représentée par Madame Muriel Lienau dûment habilitée à l'effet des présentes,

Et,

La société NESTLE WATERS BENELUX SA, société de droit belge, ayant son siège social sis 6740 Etalle, (Zoning de Gantauffet) Rue du Bois 100, immatriculée auprès de la BCE sous le numéro 0440.979.321, représentée par Monsieur Philippe Fardel,

agissant en qualité de seuls associés de la Société et détenant ainsi l'intégralité du capital et des droits de vote de la Société,

après avoir rappelé que, conformément aux stipulations de l'article 25(d) des statuts de la Société, la consultation des associés peut résulter d'un acte sous seing privé,

reconnaisant avoir disposé, préalablement aux présentes, d'un délai suffisant pour prendre connaissance des documents et informations visées ci-après à l'effet de statuer, par voie de décisions unanimes :

- 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 de la Société ; et
- de l'ensemble des documents prévus par la réglementation en vigueur.

après avoir rappelé que Ernst & Young Audit, Commissaire aux comptes titulaire de la Société, a été informé des présentes.

après avoir rappelé que les associés sont appelés à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

DS
ML

DS
PF

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 ;
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Mandat du Président de la Société ; et
- Pouvoir pour l'accomplissement des formalités.

PREMIERE RESOLUTION

La collectivité des associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion présenté par le Président sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et du rapport du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion.

La collectivité des associés donne en conséquence au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat au titre dudit exercice.

La décision est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

La collectivité des associés approuve la proposition d'affectation du résultat qui lui a été présentée par le Président et après avoir constaté que les comptes de l'exercice font apparaître une perte de (14.925.314) euros, décide d'affecter ce montant de la manière suivante (en euros):

Le montant à affecter se décompose ainsi :

Report à Nouveau antérieur	(38.009.846,17)
Résultat de l'exercice	(15 739.174)
Prélèvements sur les réserves	
Soit un total de	(53.749.020,17)

Proposition d'Affectation :

Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves règlementées		
Autres réserves		
	dividende unitaire	nb d'actions
Dividendes	0	1.337.047
dont acompte sur dividende versé pendant l'exercice		
Autres Répartitions		
Report à Nouveau		(53.749.020,17)
Soit un total de		(53.749.020,17)

DS
ML DS
PF

La collectivité des associés prend acte que la Société a procédé aux distributions de dividendes suivantes 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	8,70	11.632.308,90	11.632.308,90	
2018	31/12/2017	20,60	27.543.168	27.543.168	

La décision est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

La collectivité des associés, après avoir pris connaissance du rapport du Président, prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses non déductibles fiscalement au sens des articles 233 quater et 39.4 du Code général des impôts pour un montant de 405 k €. Par conséquent, l'impôt supporté en raison desdites dépenses ou charges s'élève à 121k €.

La décision est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

La collectivité des associés 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.

La décision est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

La collectivité des associés, après avoir pris connaissance du rapport du Président, décide de renouveler le mandat de Madame Sophie Dubois en qualité de Président de la Société pour une nouvelle durée d'une année qui expirera en 2022 à l'issue des délibérations de la collectivité des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice à clore le 31 décembre 2021.

La décision est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

La collectivité des associés 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,

DS
ML
PF

- 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.

La décision est adoptée à l'unanimité.

De tout ce que dessus, les associés ont dressé et signé le présent procès-verbal.

DocuSigned by:
Muriel Lienau
D2E9791143E34C4...

NESTLE WATERS EMENA
Représentée par Madame Muriel Lienau

DS
PF

NESTLE WATERS BENELUX SA
Représentée par Monsieur Philippe Fardel



Nestlé Waters Marketing & Distribution

N.W.M.D.

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Nestlé Waters Marketing & Distribution N.W.M.D.

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société N.W.M.D.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société N.W.M.D. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 aux associés.

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 14 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Pierre-Henri Pagnon

BILAN et COMPTE de RESULTAT

Société : NESTLE WATERS MARKETING ET DISTRIBUTION

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	1 214 095	1 214 095	0	
Fonds commercial	2 107 091	2 107 091	0	
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	3 321 186	3 321 186	0	0
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel	708 225	639 725	68 500	115 549
Autres immobilisations corporelles	1 282 544	1 259 051	23 494	55 402
Immobilisations en cours	26 700		26 700	4 326
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	2 017 469	1 898 775	118 694	175 277
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	3 807 810		3 807 810	1 160 863
Autres immobilisations financières	405 690		405 690	296 995
TOTAL immobilisations financières	4 213 500	0	4 213 500	1 457 858
Total Actif Immobilisé (II)	9 552 155	5 219 961	4 332 194	1 633 135
Matières premières, approvisionnements	328		328	328
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	6 847 394	228 305	6 619 089	8 829 598
TOTAL Stock	6 847 721	228 305	6 619 417	8 829 925
Avances et acomptes versés sur commandes	390 001		390 001	350 000
Clients et comptes rattachés	163 529 881	2 077 774	161 452 108	167 389 029
Autres créances	82 657 520		82 657 520	121 766 931
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	246 187 401	2 077 774	244 109 628	289 155 959
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)				
Disponibilités	1 152 601		1 152 601	1 470 095
TOTAL Disponibilités	1 152 601	0	1 152 601	1 470 095
Charges constatées d'avance				3 606
TOTAL Actif circulant (III)	254 577 725	2 306 078	252 271 647	299 809 586
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)	954 193		954 193	140 333
Total Général (I à VI)	265 084 073	7 526 040	257 558 033	301 583 053

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé :)	26 740 940	26 740 940
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	2 674 094	2 674 094
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	2 674 094	2 674 094
Report à nouveau	-38 009 846	413 333
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-15 739 174	-38 423 179
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	20 468	29 313
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	-24 313 518	-8 565 500
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	10 828 266	14 749 624
Provisions pour charges	9 039 390	15 125 415
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	19 867 656	29 875 038
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	0	
TOTAL Dettes financières	0	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	188 067 386	203 398 448
Dettes fiscales et sociales	21 314 279	15 388 483
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	653
Autres dettes	52 568 342	61 431 023
TOTAL Dettes d'exploitation	261 950 007	280 218 607
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	261 950 007	280 218 607
Ecarts de conversion passif (V)	53 888	54 907
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	257 558 033	301 583 053

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	542 616 858	425 986 216	968 603 074	1 258 060 447
Production vendue biens				
Production vendue services	37 883 786	8 562 167	46 445 953	35 621 767
Chiffres d'affaires nets	580 500 644	434 548 383	1 015 049 027	1 293 682 214
Production stockée			7 938	65 802
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			16 432 233	5 260 352
Autres produits			6 624 792	32 101
Total des produits d'exploitation (I)			1 038 113 989	1 299 040 468
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			618 710 346	678 269 587
Variation de stock (marchandises)			2 830 587	4 224 142
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			280 334	-3 724
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				280
Autres achats et charges externes			298 278 292	511 290 395
Impôts, taxes et versements assimilés			6 121 290	7 313 145
Salaires et traitements			33 043 196	32 339 793
Charges sociales			14 316 187	14 664 224
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	80 187	81 091
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	257 464	1 150 081
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	4 893 802	7 412 197
Autres charges			71 278 186	77 085 297
Total des charges d'exploitation (II)			1 050 089 871	1 333 826 508
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-11 975 881	-34 786 040
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations				512
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			914	715
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			914	1 226
Dotations financières aux amortissements et provisions			69 876	180 434
Intérêts et charges assimilées			189 567	85 135
Différences négatives de change			1 872	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			261 316	265 569
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-260 402	-264 342
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-12 236 284	-35 050 382

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		8 435
Produits exceptionnels sur opérations en capital	203	
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 968 205	1 949 620
Total des produits exceptionnels (VII)	5 968 408	1 958 056
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 352 622	1 949 741
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	406	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 061 665	1 983 898
Total des charges exceptionnelles (VIII)	6 414 692	3 933 638
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-446 284	-1 975 583
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	
Impôts sur les bénéfices (X)	3 056 606	1 397 215
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 044 083 311	1 300 999 750
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 059 822 485	1 339 422 930
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-15 739 174	-38 423 180

Société par actions simplifiée unipersonnelle
NESTLE WATERS MARKETING ET DISTRIBUTION
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	6
7. Provisions	6
8. Provisions sur les engagements de retraites et assimilés	6
9. Opérations en devise.....	7
10. Opérations bénéficiant de couverture	7
11. Impôts sur les bénéfices	7
12. Chiffre d'affaires	8
13. Résultat exceptionnel	8
14. Changement de présentation	8
3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	9
1. Immobilisations corporelles et incorporelles	9
2. Immobilisations financières.....	11
3. Stocks.....	12
4. Etat des échéances des Créances	13
5. Créances clients et comptes rattachés.....	13
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	19
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
6. INFORMATIONS DIVERSES	22
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 257 558 033 €
et au compte de résultat dégageant un résultat de -15 739 174 €.
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

En 2020, le Marché des eaux plates natures en France a progressé de +1.9% en volume et de -0.1% en valeur. Celui de l'eau gazeuse a augmenté de +1.2% en valeur et -0.3% en volume.

Nos eaux plates ont perdu -0.2% de parts de marché valeur vs 2019 et représentent 21.7% du marché. Vittel et Contrex ont chacune perdu -0.2% de parts de marché alors qu'Hépar a renforcé sa présence et a gagné +0.3% de parts de marché.

Nos eaux gazeuses ont quant à elles renforcé leur leadership avec une part de marché valeur de 44.8%, en hausse de +0.5% vs 2019. Perrier, bien que fortement impacté par des problèmes de disponibilité produits et par la baisse des ventes en canal hors domicile conserve son leadership avec 28.5 % du marché en valeur (en baisse de -1.3% vs 2019). S.Pellegrino continue de gagner des parts de marché et représente 16.3% en hausse vs 2019 (+1.9%).

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
- 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 réglementées, 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. La valeur d'utilité à la clôture est 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, ainsi que de la revalorisation de certains actifs évaluée soit à la date du dernier bilan établi soit selon la situation comptable la plus récente.

Une provision pour risques filiales est comptabilisée lorsque la valeur d'utilité est négative.

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

Les autres immobilisations financières concernent des dépôts et cautionnements.

2. STOCKS

Les stocks de marchandises et de matières premières sont évalués au P.M.P.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence ;

En ce qui concerne les matières consommables (pièces détachées), une provision pour dépréciation des stocks est pratiquée, le cas échéant, lorsque la valeur de réalisation (valeur vendue) ou les perspectives d'écoulement des produits, appréciées en fonction du niveau de rotation des stocks, apparaissent inférieures à la valeur brute de l'inventaire.

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'arrêté 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)

Non applicable.

6. PROVISIONS REGLEMENTEES

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

La contrepartie des provisions règlementées 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'arrêt 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	0.50%	0,50%
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	53%	51%
Taux de turnover	selon âge et catégorie	selon âge et catégorie
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 BENEFICIANT DE COUVERTURE

Le groupe Nestlé dispose d'une cellule européenne gérant les opérations de couvertures de matières stratégiques. La société bénéficie des services de cette cellule ; ceci lui permet de valoriser les consommations des matières couvertes en fonction d'engagements pris par contrat. Lors du déboucement à l'échéance de ces contrats, les charges et produits y afférents sont comptabilisés dans les comptes appropriés de la société. Le groupe dispose également d'une autre cellule européenne qui se charge de collecter les besoins en couvertures de devises permettant de faire face aux échéances fournisseurs. L'entité recourt aux services de cette cellule pour ses besoins en Francs suisses, Livres Sterling et Dollars américains ; ainsi, la contre-valeur en Euros des paiements libellés dans ces trois devises tient compte des engagements pris en termes de volume et de taux de ces devises ; les charges ou produits constatés lors des échéances de ces couvertures sont comptabilisés dans les comptes appropriés de l'entité.

Les charges et produits en devises sont enregistrés au prix d'achat (ou de vente) qui s'entend du prix facturé, lequel est converti au cours du jour de l'opération d'achat (ou de vente)

Les coûts de déboucement de couvertures des matières sont comptabilisés avec le coût de la matière en contrepartie d'un compte de broker alors que les coûts de déboucement des couvertures de devises sont comptabilisés en résultat financier.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la date de l'opération ou à la date de fin d'exercice si l'écart entre les deux valeurs est significatif.

11. IMPOTS SUR LES BENEFICES

La société a opté 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 Entreprises S.A.S.

12. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires des opérations réalisées en France est comptabilisé lorsque les produits quittent le centre de distribution. Les ventes sont valorisées selon le tarif en vigueur et sont constatés dans les comptes appropriés tous les engagements pris auprès de nos clients, que ce soit en termes de remises commerciales, remises conditionnelles ou tout type de remises, ainsi que toutes prestations commerciales négociées avec nos clients.

Concernant le chiffre d'affaires réalisé hors de France, il est généralement réalisé auprès de sociétés du groupe qui ont alors en charge la distribution de ces produits localement dans leur propre marché.

Les prestations de service comptabilisées sont essentiellement des refacturations de diverses charges effectuées majoritairement à l'intérieur du groupe.

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	3 321 186				3 321 186
Total 1 Incorporelles	3 321 186				3 321 186
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements...					
Installations techniques, matériels et outillages	708 225				708 225
Installations générales et agencements					
Matériel de transport	27 120				27 120
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 297 645	-42 221		0	1 255 424
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	2 032 990	-42 221		0	1 990 769
Immobilisations corporelles en cours	4 326	22 374			26 700
Acomptes					
TOTAL	5 358 502	-19 847		0	5 338 655

Notes

Le texte de l'en-tête de la 3^e 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)		3 321 186			3 321 186
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements				
Installations techniques, matériels et outillages		592 676	47 049		639 725
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers				
	Matériel de transport	27 120			27 120
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 242 243	33 138	43 451	1 231 930
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		1 862 039	80 187	43 451	1 898 775
TOTAL GENERAL (I + II + III)		5 183 225	80 187	43 451	5 219 961

Tableau des provisions pour dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
TOTAL				

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							
Autres titres immobilisés							
Prêts et autres immobilisations financières	1 457 858	2 755 642		4 213 500			4 213 500
TOTAL	1 457 858	2 755 642		4 213 500			4 213 500

Tableau des filiales et participations

Non applicable

Tableau des provisions pour dépréciation des immobilisations financières

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL				

3. STOCKS

Tableau des stocks

	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Dépréciation	Net	Net
Matières premières, approvisionnements	328		328	328
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	6 847 394	228 305	6 619 089	8 829 598
TOTAL Stocks	6 847 721	228 305	6 619 417	8 829 925

Provisions pour dépréciation des stocks

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	659 936	228 305	659 936	228 305
TOTAL Provisions Stocks	659 936	228 305	659 936,05	228 305

4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES

		Montant brut	A un an au plus	A + d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts		3 807 810		3 807 810
Autres immobilisations financières		405 690		405 690
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		4 213 500		4 213 500
Clients douteux ou litigieux		1 371 664	1 371 664	
Autres créances clients		162 158 218	162 158 218	
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dép			
Personnel et comptes rattachés		42 839	42 839	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		621 816	621 816	
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			
	Taxe sur la valeur ajoutée	19 637 690	19 637 690	
	Autres impôts			
	Etat - divers	1 442 447	1 442 447	
Groupes et associés		40 324 124	40 324 124	
Débiteurs divers		20 588 603	20 588 603	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		246 187 401	246 187 401	
Charges constatées d'avance				
TOTAL DES CREANCES		250 400 901	246 187 401	4 213 500
Montant des prêts accordés en cours d'exercice		135 667		
Montant des remboursements reçus en cours d'exercice		7 923		

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	163 529 881	2 077 774	161 452 108	167 389 029
Autres créances	82 657 520		82 657 520	121 766 931
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	246 187 401	2 077 774	244 109 628	289 155 959

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions sur comptes clients	2 230 412	668 561	821 200	2 077 774
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL Provisions	2 230 412	668 561	821 200	2 077 774

6. Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
0000438700 Organismes sociaux - Produits à recevoir	621 816
0000418120 Clients Factures à établir GROUPE	3 549 864
0000409810 RRR à Obtenir & ANR France HG	261 002
État-Pdts à recevoir	1 442 447
RRRO France HG	280 157
TOTAL	6 155 287

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	1 337 047		1 337 047
Valeur nominale	20,00		20,00
CAPITAL	26 740 940		26 740 940

Détention du capital social

Le Capital Social est détenu à 96,2 % par Nestlé Waters France.

Variation des capitaux propres

	Ouverture	Affectation Résultat	Mvts sur le Capital	Résultat Prov.Régl. Subventns	Autres	Clôture
Capital Social	26 740 940					26 740 940
Primes & Écarts rééval.						
Réserve Légale	2 674 094					2 674 094
Autres Réserves						
Report à Nouveau	413 333	-38 423 179				-38 009 846
Résultat	-38 423 179	38 423 179		-15 739 174		-15 739 174
Subventions d'Invest.						
Provisions règlementée	29 313			-8 844		20 468
Autres						
TOTAL CAPITAUX PROPRES	-8 565 500			-15 748 018		-24 313 518
Dividendes						

Les flux sur provisions règlementées 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	29 313	6 856	15 700			20 468
- Dont majorations exceptionnelles de 30%						
Autres provisions réglementées/réglémentées						
TOTAL PROV. REGLEMENTEES	29 313	6 856	15 700			20 468
Provisions pour litige	7 251 337	3 249 711	3 758 292	1 465 384		5 277 371
Provisions pour garantie						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change	140 333	813 860				954 193
Provisions pour pensions	14 041 415	618 414	3 481 525	2 138 914		9 039 390
Provisions pour impôts	1 084 000			1 084 000		
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien						
Provisions pour charges soc et fisc sur congés						
Autres provisions pour risques et charges	7 357 954	1 407 991		4 169 242		4 596 702
TOTAL PROV. RISQUES & CHARGES	29 875 038	6 089 976	7 239 817	8 857 540		19 867 656
<u>Établissement FR</u>						
Restructuring	7 357 954	1 407 991		4 169 242		4 596 703
Restructuring OneNef ND						
<u>Établissement BE</u>						
Autres PRC						
Autres	0					-1
TOTAL PROV. DEPRECIATION	2 890 349	896 866	1 317 995	163 141	0	2 306 078
TOTAL GENERAL	32 794 699	6 993 697	8 573 512	9 020 681		22 194 203

	Dotations	Reprises
Dotations et Reprises d'exploitation	5 151 266	12 232 423
Dotations et Reprises financières	69 876	
Dotations et Reprises exceptionnelles	1 772 554	5 361 770
TOTAUX	6 993 697	17 594 193

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				
	Fournisseurs et comptes rattachés	188 067 386	188 067 386		
	Personnel et comptes rattachés	7 176 327	7 176 327		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	7 234 224	7 234 224		
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	6 529 040	6 529 040		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	374 689	374 689		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupes et associés				
	Autres dettes	52 568 342	52 568 342		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	261 950 007	261 950 007		
	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice				

4. CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
0000408102 Fournisseurs - FNP - Produits Finis	-392 191
0000408119 Fournisseurs - FNP - Articles Non Stock Correct	-653
0000408635 CAP Autres Impôts et taxes	-231 715
FNP - Produits Finis	-281 067
C.A.P. Frais Mark.	-11 378 172
FNP Art.Non Stock Co	-921 112
CAP Aut Imp.& taxes	-413 986
0000408100 Fournisseurs - Factures non parvenues HG	634
0000408400 Fournis.Immobilisations - Fact.non parvenues HG	653
0000419800 R.R.R.à accorder & autres avoirs à établir HG	28 336
0000428200 Dettes provisionnées pour congés à payer déductib	2 332 350
0000428400 Dettes prov .Participation Intéressement salariés	737 665
0000428600 Personnel - Autres charges à payer	2 965 583
0000438600 Organismes sociaux - Charges à payer	215 060
0000448600 État - Charges à payer	96 219
0000408101 Fournisseurs - FNP - Articles Non Stock	13 146 869
0000408109 Fournisseurs - FNP - Articles Stock Correction	42 510
0000408120 Fournisseurs - Factures non parvenues GROUPE FR	3 298 846
0000408623 C.A.P. Frais Marketing	117 269 694
0000408103 TVA sur FNP et reclas sur 408	2 392 526
0000438201 Charges Sociales provisionnées sur Congés Payés	1 200 289
0000438631 Charges Sociales provisionnées sur Bonus	1 202 770
0000438641 Charges à Payer Organismes Sociaux	2 303 184
0000408150 Fournisseurs - Factures non parvenues GROUPE ET	624 528
0000408615 CAP - Ss Traitance Générale	2 359 999
0000438651 Charges Sociales provisionnées sur Indemnité CDD	21 765
Fact.non parv. HG	1 523
FNP - Art.Non Stock	921 112
0000408616 CAP - Assurance	595 711
CAP - Assurance	17 133
0000408624 CAP - Frais Transport	4 901 488
Dettes prov.CP	543 220
Pers.-Autres CAP	63 981
0000438621 Charges Sociales provisionnées sur Prime Vacances	36 029
Prélèvement à la source IR	131 081
0000428611 Provisions 13ième Mois	50 643
TVA sur FNP et reclas sur 408	1 034 635
FNP - Articles Stock	208 874
Fact.non parv.GR Fr	13 958
RRRA HG	28 107 664
TOTAL	173 247 636

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.

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	542 616 858	425 986 216	968 603 074	1 258 060 447
Production vendue biens				
Production vendue services	37 883 786	8 562 167	46 445 953	35 621 767
Chiffres d'affaires nets	580 500 644	434 548 383	1 015 049 027	1 293 682 214
Répartition France/Export en %	57,2	42,8	100,0	
% Variation du CA total			-21,5	

2. SUBVENTIONS D'EXPLOITATION

Non applicable.

3. RESULTAT FINANCIER

	Exercice N	Exercice N-1
Produits financiers de participations		512
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Différences positives de change	914	715
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	914	1 226
Dotations financières aux amortissements et provisions	69 876	180 434
Intérêts et charges assimilées	189 567	85 135
Différences négatives de change	1 872	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	261 316	265 569
RÉSULTAT FINANCIER	-260 402	-264 342

4. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Rubrique	Charges Exceptionnelles			Produits Exceptionnels			IMPACT NET
	Op. de Gestion	Op. en Capital	Provisions	Op. de Gestion	Op. en Capital	Provisions	
Etabl FR							
Amendes	40						-40
Amort Dérogatoires			6 856			15 699	8 843
Contentieux sociaux							
Grèves transport							
Litiges							
Restructuring	4 169 242		1 435 374			5 303 242	-301 374
Etabl BE							
Pension			13 000			42828	29 828
Créances Irrécouvrables	163 181						-163 181
Régul Fournisseurs							-203
Cessions Immos		406			203		
Autres							
TOTAUX	4 352 622	406	2 061 665		203	5 968 205	-446 284

5. SITUATION FISCALE

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat Comptable avant Impôt	Impôt	Crédits d'Impôt	Résultat NET
Courant	- 12 236 284	-		- 12 236 284
Exceptionnel	- 446 284	-		- 446 284
Participation des salariés	-			-
Crédits d'impôts			44 797	44 797
Impôts différés				-
IS antérieur				-
IS établissement Belge		- 2 243 000		- 2 243 000
Contrôle fiscal 2016 - 2017		- 858 403		- 858 403
TOTAL	- 12 682 568	- 3 101 403	44 797	- 15 739 174

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

Le taux appliqué pour l'impôt société est de 31%, il est de 28 % pour les impôts différés.

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.

La charge d'impôt se décompose de la manière suivante :

- Impôt sur les bénéfices 0 K€
- Impôt différé : 0 K€
- Crédit d'impôt : 0 K€
- Impôt sur les bénéfices des exercices antérieures : 0 K€

Résultat avant impôt hors provisions règlementées

	Montants
Résultat net de l'exercice	-15 739 174
+ impôts sur les bénéfices	3 056 606
= Résultat avant impôt	-12 682 568
+ Amortissements dérogatoires (dotations moins reprises)	-8 844
+ Autres provisions règlementées (dotations moins reprises)	
Résultat avant impôts hors incidence des évaluations dérogatoires et règlementées	-12 691 412
Résultat net de l'exercice hors évaluations dérogatoires et règlementées	-15 748 018

Fiscalité latente et différée

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

	N - 1	Correction ouverture	N-1 corrigé	Accroissements	Allègements	N
I - Accroissement de la dette future d'impôt						
Provisions règlementées	- 29 313		- 29 313	- 6 856	15 700	- 20 468
Subventions d'investissement	-					-
Autres	- 140 333		- 140 333	- 954 193	140 333	- 954 193
Sous-Total I	- 169 645		- 169 645	- 961 048	156 033	- 974 661
II - Allègement de la dette future d'impôt						
Provisions non déductibles						
Provisions liées à la prévoyance	11 777 081	- 136 826	11 640 255	- 3 662 455	829 818	8 807 618
Provisions pour restructuration	7 357 954		7 357 954	- 4 169 242	1 407 991	4 596 702
Autres PRC	8 349 185	62 050	8 411 235	- 5 300 670	3 017 130	6 127 695
Dépréciation immos corpol & incorpo						
Dépréciation des stocks & créances	668 495	53 491	721 986	- 623 494	191 861	290 353
Autres						
Charges à Payer non déductibles						
Charges à payer fiscales et sociales	1 075 276	1 386 878	2 462 154	- 2 462 154	1 959 157	1 959 157
Autres	54 907		54 907	- 54 907	53 888	53 888
Quote part en société de personnes						
Sous-Total II	29 282 898	1 365 593	30 648 491	- 16 272 921	7 459 844	21 835 414
III - Déficits Reportables	90 699 066	- 1 602 110	89 096 956		29 670 300	118 767 256
T O T A L I + II + III	119 812 319	- 236 517	119 575 801	- 17 233 970	37 286 177	139 628 009
Taux d'impôt	28,00					28,00
FISCALITE LATENTE	33 547 449					39 095 842

Signification du sens :

- * un montant positif = Allègement de la dette future d'impôt
- * un montant négatif = Accroissement de la dette future d'impôt

6. INFORMATIONS DIVERSES

1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE

	Effectifs
Cadres	329,58
Agents de maîtrise et techniciens	67,25
Ouvriers	
Employés	3,83
TOTAL	400,66

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.

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

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis la clôture du dernier exercice social.