

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

www.sefico-nexia.com



PEPSICO FRANCE

Comptes annuels
31/12/2023

Certifié conforme à l'original

Signed by:

Mano Pinto Leite

1068B2C5FF1D43A...

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023 (Bilan)

Sommaire

1	<i>Comptes annuels</i>	3
1.1	Compte rendu de l'expert comptable	4
1.2	Bilan actif	5
1.3	Bilan passif	6
1.4	Compte de résultat	7
1.5	Annexe Légale	9

PEPSICO FRANCE

**Comptes annuels
31/12/2023**

Comptes annuels



SAS PEPSICO FRANCE

15 Boulevard Charles de Gaulle
92700 Colombes
381511039 RCS Nanterre

COMPTE RENDU DE L'EXPERT-COMPTABLE

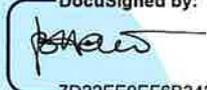
Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de compilation des comptes annuels de l'entité SAS PEPSICO FRANCE relatifs à l'exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023 qui se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 467 785 485€
- Chiffre d'affaires : 1 274 729 285€
- Résultat net comptable : 15 179 806€

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de compilation des comptes.

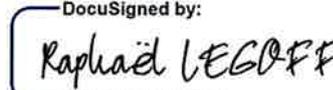
Les travaux que nous avons mis en œuvre dans le cadre de cette mission ne constituent ni un audit, ni un examen limité, ni une mission de présentation de comptes ; en conséquence nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes de votre entité qui sont joints au présent rapport.

05 juillet 2024

DocuSigned by:

7D22EE0EF6B3420...

Jean-Baptiste HERVET
Expert-Comptable
Associé

02 juillet 2024

DocuSigned by:

88EEAFE485F242E...

Raphaël LE GOFF
Expert-Comptable
Associé

		France	Exportation	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois	Du 01/01/2022 Au 31/12/2022 12 mois
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises	1 121 517 659	35 402 839	1 156 920 498	1 230 220 751
	Production vendue : - Biens	6 220		6 220	
	- Services	11 616 708	106 185 857	117 802 565	93 856 218
	Chiffre d'affaires net	1 133 140 589	141 588 696	1 274 729 285	1 324 076 969
	Production stockée				
	Production immobilisée			1 555 954	1 265 681
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			8 607 516	5 182 960
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			995 973	1 046 277
	Autres produits				
	Total			1 285 888 730	1 331 571 890
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats			776 320 699	781 180 560
	Variation de stocks			-2 586 317	-2 581 275
	Matières premières et autres approvisionnements Achats			15 191 102	9 326 599
	Variation de stocks			9 539	-14 297
	Autres achats et charges externes (3)			362 139 882	399 269 680
	Impôts, taxes et versements assimilés			29 755 906	39 281 213
	Salaires et traitements			46 161 548	47 402 597
	Charges sociales			21 028 555	20 635 880
	Dotations	• sur immobilisations	amortissements	3 120 593	3 945 178
	d'exploitation	• sur actif circulant	provisions		
	Autres charges	• pour risques et charges		1 361 727	422 758
				10 354 061	23 279 035
				2 651 322	4 084 312
	Total			1 265 508 621	1 326 232 243
	Résultat d'exploitation	A		20 380 108	5 339 646
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)				
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			1 091 943	140 230
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total			1 091 943	140 230
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions				
	Intérêts et charges assimilées (5)			120 418	26 671
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			120 418	26 671
	Résultat financier	D		971 525	113 558
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E		21 351 633	5 453 205

		Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois	Du 01/01/2022 Au 31/12/2022 12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 960 081
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		1 960 081
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 189	800 415
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	635	1 825 111
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total	7 824	2 625 526
	Résultat exceptionnel	F -7 824	-665 444
	Participation des salariés aux résultats	G 878 874	505 761
	Impôt sur les bénéfices	H 5 285 128	4 338 830
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		15 179 806	-56 831
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées	1 091 943	
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

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

www.sefico-nexia.com



PEPSICO FRANCE

Comptes annuels
31/12/2023

certifié conforme à l'original

Signed by:
Mano Pinto Leite
1068B2C5FF1D43A...

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023 (Bilan)

Sommaire

1	<i>Comptes annuels</i>	3
1.1	Compte rendu de l'expert comptable	4
1.2	Bilan actif	5
1.3	Bilan passif	6
1.4	Compte de résultat	7
1.5	Annexe Légale	9

PEPSICO FRANCE

Comptes annuels
31/12/2023

Comptes annuels

SAS PEPSICO FRANCE

15 Boulevard Charles de Gaulle
92700 Colombes
381511039 RCS Nanterre

COMPTE RENDU DE L'EXPERT-COMPTABLE

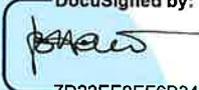
Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de compilation des comptes annuels de l'entité SAS PEPSICO FRANCE relatifs à l'exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023 qui se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 467 785 485€
- Chiffre d'affaires : 1 274 729 285€
- Résultat net comptable : 15 179 806€

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de compilation des comptes.

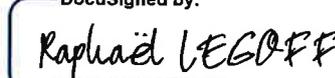
Les travaux que nous avons mis en œuvre dans le cadre de cette mission ne constituent ni un audit, ni un examen limité, ni une mission de présentation de comptes ; en conséquence nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes de votre entité qui sont joints au présent rapport.

05 juillet 2024

DocuSigned by:

7D22EE0EF6B3420...

Jean-Baptiste HERVET
Expert-Comptable
Associé

02 juillet 2024

DocuSigned by:

88EEAFE485F242E...

Raphaël LE GOFF
Expert-Comptable
Associé

Actif		Au 31/12/2023			Au 31/12/2022	
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net		
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	8 700 137	8 586 527	113 609	758 603
		Fonds commercial (1)	38 767 944	2 000 000	36 767 944	36 767 944
		Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL	47 468 081	10 586 527	36 881 554	37 526 547
		Terrains				
		Constructions				
Immobilisations financières ²⁾	Inst. techniques, mat. out. industriels	23 406 227	18 463 387	4 942 839	3 572 704	
	Autres immobilisations corporelles	6 611 226	3 590 930	3 020 296	4 228 291	
	Immobilisations en cours	2 866 859		2 866 859	2 839 072	
	Avances et acomptes					
	TOTAL	32 884 313	22 054 317	10 829 995	10 640 069	
	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts	102 456 180		102 456 180	102 183 387	
	Autres immobilisations financières	1 377 267		1 377 267	1 526 535	
	TOTAL	103 833 448		103 833 448	103 709 923	
Total de l'actif immobilisé		184 185 843	32 640 845	151 544 998	151 876 540	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	1 178 789		1 178 789	1 188 328
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
	Matières premières, approvisionnements	Marchandises	23 839 908	1 543 549	22 296 359	20 837 704
		TOTAL	25 018 698	1 543 549	23 475 148	22 026 032
	Avances et acomptes versés sur commandes		1 263 844		1 263 844	529 921
	Créances ³⁾	Clients et comptes rattachés	210 709 640	14 596	210 695 043	252 787 029
		Autres créances	59 785 681		59 785 681	30 415 175
		Capital souscrit et appelé, non versé				
	TOTAL	270 495 321	14 596	270 480 725	283 202 205	
Divers	Valeurs mobilières de placement					
	(dont actions propres : Instruments de trésorerie Disponibilités	17 286 964		17 286 964	30 296 643	
	TOTAL	17 286 964		17 286 964	30 296 643	
Charges constatées d'avance		3 733 803		3 733 803	3 478 338	
Total de l'actif circulant		317 798 632	1 558 145	316 240 486	339 533 141	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF		501 984 475	34 198 991	467 785 484	491 409 682	
Renvois :	(1) Dont droit au bail					
	(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières			47 557	49 408	
	(3) Dont créances à plus d'un an (brut)					
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks		Créances clients	

Passif		Au 31/12/2023	Au 31/12/2022	
Capitaux propres	Capital (dont versé : 47 065 000)	47 065 000	47 065 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	410 381	410 381	
	Ecarts de réévaluation			
	Ecarts d'équivalence			
	Réserves			
	Réserve légale	718 000	718 000	
	Réserves statutaires			
	Réserves réglementées			
	Autres réserves			
	Report à nouveau	136 833 221	136 890 052	
Résultats antérieurs en instance d'affectation				
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	15 179 806	-56 831		
Situation nette avant répartition	200 206 408	185 026 602		
Subvention d'investissement				
Provisions réglementées				
Total		200 206 408	185 026 602	
Aut. fonds propres	Titres participatifs			
	Avances conditionnées			
Total				
Provisions	Provisions pour risques	13 064 818	9 318 381	
	Provisions pour charges	15 217 731	16 404 306	
	Total		28 282 549	25 722 687
Dettes	Emprunts et dettes assimilées			
	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	153 685	6 267	
	Emprunts et dettes financières divers (3)			
	Total		153 685	6 267
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	177 679 707	235 597 962	
	Dettes fiscales et sociales	23 653 993	26 053 922	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	37 031 363	18 068 907		
Instruments de trésorerie				
Total		238 365 065	279 720 792	
Produits constatés d'avance	777 776	933 332		
Total des dettes et des produits constatés d'avance		239 296 526	280 660 391	
Écarts de conversion passif				
TOTAL DU PASSIF		467 785 484	491 409 682	
Crédit-bail immobilier				
Crédit-bail mobilier				
Effets portés à l'escompte et non échus				
Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an				
à moins d'un an	239 296 526	280 660 391		
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	153 685	6 267		
(3) dont emprunts participatifs				

Certifié conforme
à l'original

PEPSICO FRANCE

Société par actions simplifiée au capital de 47.065.000 euros
Siège social : 15, boulevard Charles de Gaulle, 92705 Colombes Cedex
381 511 039 R.C.S NANTERRE

(La « Société »)

**EXTRAIT
PROCES-VERBAL DE DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU
28 juin 2024**

L'an deux mille vingt-quatre, le 28 juin, à 14 heures, au siège social de la Société représentée par Monsieur Nuno PINTO LEITE, en sa qualité de Président non-associé,

L'associé unique de la Société, la société Frito-Lay Trading Company (Europe) GmbH, société de droit Suisse ayant son siège social Spitalgasse 2 – 3011 Bern – SUISSE, représentée par Monsieur David Kennerley dûment habilité,

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :

- Le Président a déposé sur le bureau et met à la disposition de l'Associé Unique :
 - La copie des lettres adressées à l'associé unique, aux commissaires aux comptes, et aux membres du comité d'entreprise ;
 - Le texte du projet de résolution soumis à l'Associé Unique ;
 - Un exemplaire des statuts.
- Le comité de direction de la Société a établi et arrêté les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ainsi que le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.
- L'associé unique prend acte que les comptes annuels qui lui sont présentés ont été établis dans le respect des règles de présentation et des méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

II - A PRIS LES DECISIONS SUIVANTES RELATIVES A :

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023,
- Affectation du résultat dudit exercice,

[...]

- Pouvoir pour les formalités ;
- Questions diverses.

[...]

PREMIERE DECISION

L'associé unique, connaissance prise du rapport de gestion et du rapport des commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 15 179 806 euros.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes

DEUXIEME DECISION

L'associé unique, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion, approuve la proposition du comité de direction et décide :

- D'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023, soit un bénéfice de 15 179 806 euros au compte « Report à nouveau » ;

Ce qui portera le report à nouveau d'un solde créditeur de 136 833 221 euros à un solde créditeur de 152 013 027 euros.

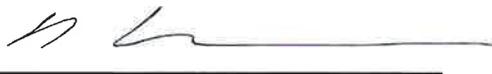
[...]

HUITIEME DECISION

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité qu'il appartiendra.

* * *

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'associé unique et répertorié sur le registre des décisions de l'associé unique.



Frito-Lay Trading Company (Europe) GmbH

Monsieur David Kennerley

Associé, scrutateur unique

Appendix 1 – English version

EXTRACT MINUTES OF THE SOLE PARTNER DECISION OF JUNE 28TH, 2024

On June 28th, 2024, at the registered office of the Company, represented by Mr. Nuno PINTO LEITE, in his capacity as Chairman, non-associated,

The Sole Partner, Frito Lay Trading Company Europe (GmbH), a company incorporated under the laws of Switzerland, having its registered office at Spitalgasse 2 - 3011 Bern - SWITZERLAND, represented by Mr David Kennerley,

I. HAS PREVIOUSLY SPECIFIED THE FOLLOWING:

- The Chairman has placed on the desk and made available to the Sole Shareholder:
 - o Copies of the letters sent to the sole shareholder, the statutory auditors and the members of the works council;
 - o The text of the draft resolution submitted to the sole shareholder;
 - o A copy of the Articles of Association.
- The top management of the company has drawn up and approved the annual accounts (balance sheet, income statement and notes) for the year ending on December 31st, 2023.
- The sole shareholder acknowledges that the annual accounts presented have been established in accordance with the rules of presentation and methods of evaluation in compliance with the regulations in force.

II. The following decisions have been taken regarding:

- Approval of the financial statements for the year ended December 31st, 2023,
- The allocation of the results of this exercise,
- Discharge to the Chairman for the financial year ended December 31st, 2023,
- [...]
- Power of attorney for formalities;
- Other matters

[...]

FIRST DECISION:

The sole shareholder, having taken note of the general report of the statutory auditors, approves the annual financial statements for the year ending December 31st, 2023, as presented, with a benefit of €15, 179, 806.

It also approves the transactions reflected in these accounts.

SECOND DECISION:

The sole shareholder, approves the Chairman's proposal stated in the general report and decides:

- To allocate the result for the financial year ending December 31st 2023, i.e., a benefit of €15, 179, 806 to the "Retained Earnings" account, which will be decreased from a credit balance of €136, 833, 221 to a credit balance of €152, 013, 027.

[...]

EIGHTH DECISION:

The sole shareholder grants full powers to the bearer of an original, an extract or a copy of the present, to carry out all publication formalities.

* * *

From all the above, these minutes have been drawn up, signed by the sole partner and indexed in the register of decisions.



Frito Lay Trading Company Europe (GmbH)
Sole Partner
Mr. David Kennerley

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

www.sefico-nexia.com



PEPSICO FRANCE

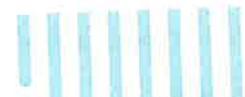
Comptes annuels
31/12/2023

Certifié conforme à l'original

Signed by:

Muno Pinto Leite

1068B2C5FF1D43A...



Période du 01/01/2023 au 31/12/2023 (Bilan)

Sommaire

1	<i>Comptes annuels</i>	3
1.1	Compte rendu de l'expert comptable	4
1.2	Bilan actif	5
1.3	Bilan passif	6
1.4	Compte de résultat	7
1.5	Annexe Légale	9

PEPSICO FRANCE

**Comptes annuels
31/12/2023**

Comptes annuels

SAS PEPSICO FRANCE

15 Boulevard Charles de Gaulle
92700 Colombes
381511039 RCS Nanterre

COMPTE RENDU DE L'EXPERT-COMPTABLE

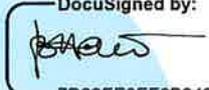
Conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de compilation des comptes annuels de l'entité SAS PEPSICO FRANCE relatifs à l'exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023 qui se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 467 785 485€
- Chiffre d'affaires : 1 274 729 285€
- Résultat net comptable : 15 179 806€

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de compilation des comptes.

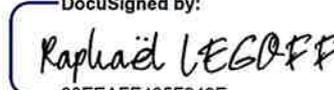
Les travaux que nous avons mis en œuvre dans le cadre de cette mission ne constituent ni un audit, ni un examen limité, ni une mission de présentation de comptes ; en conséquence nous n'exprimons pas d'opinion sur les comptes de votre entité qui sont joints au présent rapport.

05 juillet 2024

DocuSigned by:

7D22EE0EF6B3420...

Jean-Baptiste HERVET
Expert-Comptable
Associé

02 juillet 2024

DocuSigned by:

88EEAFE485F242E...

Raphaël LE GOFF
Expert-Comptable
Associé

SAS PEPSICO FRANCE

Annexe aux comptes annuels

Date de clôture : 31/12/2023

Table des matières

1	Faits caractéristiques de l'exercice	11
1.1	Évènements principaux	11
1.2	Hypothèse de base	12
1.3	Principes, règles et méthodes comptables	12
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	15
2.1	Actif immobilisé	15
2.1.1	État de l'actif immobilisé (brut)	15
2.1.2	Amortissements de l'actif immobilisé	16
2.1.3	Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé	17
2.2	Actif circulant	18
2.2.1	État des stocks	18
2.2.2	Actif circulant / dépréciations	18
2.2.2.1	Tableau des dépréciations de l'actif	18
2.2.3	Charges constatées d'avance et Produits à recevoir rattachés aux créances	19
2.3	Capitaux propres	20
2.3.1	Capital social	20
2.3.2	Variation des capitaux propres	20
2.4	Passifs et provisions	21
2.4.1	Provisions	21
2.5	État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice	23
2.6	Charges à payer	25
2.7	Compte de résultat	25
2.7.1	Ventilation du chiffre d'affaires	25
2.7.2	Détail des charges et produits exceptionnels	26
2.7.3	Créances et dettes représentées par des effets de commerce	26
2.7.4	Détail des charges et produits financiers	26
2.7.5	Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges	27
3	Informations relatives à la fiscalité	28
3.1	Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	28
4	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan	29
4.1	Engagements financiers donnés et reçus	29
4.2	Les engagements de retraites et avantages assimilés	29
4.3	Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société	29
5	Informations relatives à l'effectif	30

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Évènements principaux

Conflit en Ukraine :

Depuis fin février 2022, suite au conflit ouvert entre la Russie et l'Ukraine, le prix de certaines matières ont connues une inflation significative nécessitant une répercussion dans le prix de vente au client. Cette situation s'est prolongée durant l'exercice 2023.

Lancement de l'innovation Lipton :

Au cours du mois de mars 2023, la Société PepsiCo France a procédé au lancement des nouvelles références de ses produits à marque Lipton Ice Tea. La Société a alors remplacé les anciens produits commercialisés par ses nouvelles références générant ainsi un important flux de dons de ces anciens produits.

PSE :

En date du 15 novembre 2022, la Société a démarré une information consultation dans le cadre d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi. La consultation s'est terminée le 6 mars 2023. Les documents ont ensuite été transmis à la DRIEETS qui a validé ledit plan le 24 mars 2023. La mise en place du Plan de Sauvegarde de l'Emploi a commencé le 3 avril 2023 et se poursuit actuellement. A l'issue de l'exercice 2023, la provision pour restructuration comptabilisée et restante dans les états financiers de la Société s'élève à 15.2 millions EUR.

Contrôle Fiscal portant sur les années 2014-2015 :

L'administration fiscale a adressé à PepsiCo France une proposition de rectification en juin 2021 que PepsiCo a contesté par lettre recommandée en Aout 2021. L'administration fiscale a répondu par lettre recommandée le 17 mai 2023 en maintenant sa position initiale sur l'ensemble des points contenus dans la proposition de rectification de juin 2021.

PepsiCo France a informé l'administration de son souhait de soumettre le différend existant à l'avis de la Commission Nationale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires

Auparavant, PepsiCo France a demandé et obtenu un recours hiérarchique qui a eu lieu le 27 juin 2023.

Cette entrevue n'a pas permis de faire évoluer les positions de l'administration et PepsiCo a donc confirmé sa demande de saisine de la Commission Nationale en septembre 2023. A cette demande, l'administration a proposé de rencontrer en premier lieu l'interlocuteur ce que PepsiCo France a accepté. Cette rencontre a eu lieu le 23 novembre 2023 et n'a pas apporté d'éléments nouveaux. PepsiCo France a donc confirmé la demande de saisine de la Commission Nationale.

L'audience de cette Commission est fixée au 14 juin 2024.

Contrôle Fiscal portant sur les années 2018 - 2019-2020 :

Le contrôle fiscal prévoyait initialement une vérification de la comptabilité incluant la politique des prix de transfert entre société du groupe à laquelle se sont ajoutés en février 2022 un contrôle informatique et la vérification de la «Taxe Soda» (hors édulcorant) pour les mêmes années.

En avril 2022, l'administration a informé la société que l'année 2018 était close et qu'elle ne ferait pas de demande d'assistance internationale dans le cadre des prix de transfert jugeant ne pas avoir été au bout des analyses qui auraient pu être faites localement.

En mai 2022, l'administration a indiqué qu'elle allait envoyer une demande de traitement informatique pour les années 2018 à 2020 pour une vérification de la TVA portant sur les factures de ventes.

En décembre 2022, la société a reçu un redressement de 41.934 € pour des factures 2019 et 2020 exonérées à tort de TVA et de 367.016€ pour les livraisons 2019 de biens à nos clients d'Outre-mer pour lesquelles la société aurait dû s'acquitter de la contribution sur les boissons non-alcooliques dès janvier 2019.

Les montants ont été réglés par la procédure L_62 en janvier 2023. La société a également reçu en décembre 2022 une proposition de rectification interruptive de prescription pour l'année 2019 à laquelle nous avons répondu début 2023. La société a ensuite reçu en décembre 2023 une proposition de rectification pour l'année 2020 à laquelle nous avons répondu en février 2024.

Cession activité « ius »

Le 31 octobre 2023, le contrat de commissionnaire conclu avec Tropicana Brand Group a pris fin.

1.2 Hypothèse de base

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

- continuité d'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.

L'exercice a une durée de douze mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

1.3 Principes, règles et méthodes comptables

Elles résultent des dispositions des articles L 123-12 à L 123-28 du Code de commerce, du décret du 30 décembre 2005 et du Nouveau Plan Comptable Général (CRC n° 2014-03 du 5 juin 2014 - modifié par le règlement ANC 2018-07 du 10 Décembre 2018).

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à leur coût d'acquisition à la date d'entrée des actifs immobilisés dans le patrimoine, compte tenu des frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces actifs. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Par application du règlement ANC 2015-06, les fonds de commerce font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an, voire davantage s'il existe des indices de perte. La valeur nette comptable est comparée à la valeur actualisée des cash-flow futurs auxquels ils se rattachent calculés à l'infini. Un taux d'actualisation de 9% a été retenu. Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur actualisée alors une dépréciation est constatée pour la différence.

Les immobilisations incorporelles se composent de logiciels et de quatre fonds commerciaux. Elles sont dépréciées, le cas échéant, sur la base de tests de valeur.

Les immobilisations amortissables ont été amorties de manière linéaire afin de prendre en compte la dépréciation économique des biens.

Les durées pratiquées sont les suivantes :

Logiciels informatiques	de 03 à 10 ans
Fonds commercial Tropicana	05 ans
Fonds commercial Salty	Non amortissable
Fonds commercial Lipton	Non amortissable
Fonds commercial L'Igloo	Non amortissable
Constructions	20 ans
Agencements	de 05 à 10 ans
Matériels	3 à 10 ans
Mobiliers	10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur coût d'entrée dans le patrimoine de l'entité. Ils sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur d'utilité pour l'entité.

Les prêts et autres immobilisations financières sont inscrits au bilan pour leur coût historique. Ils sont, le cas échéant, dépréciés dès lors que la situation financière du débiteur laisse apparaître une probabilité de non-remboursement.

STOCKS

Les stocks de matières premières, consommables ainsi que les stocks de produits finis ont été évalués à leur coûts réels d'acquisition selon la méthode du « premier entré / premier sorti ».

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur probable de remplacement (matières premières et consommables) ou de réalisation (produits finis). Le taux de dépréciation appliqué est fonction de la « date limite d'utilisation optimale ».

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Le taux de dépréciation appliqué est fonction du risque encouru.

DISPONIBILITES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur 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.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

PARTICIPATIONS PUBLICITAIRES

Les participations publicitaires négociées avec les clients au titre de l'exercice en cours et pour lesquelles les factures ne sont pas encore reçues à la clôture sont provisionnées en dettes fournisseurs (factures non parvenues).

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des coûts que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation effective demeure incertaine.

RECONNAISSANCE DU REVENU

Le chiffre d'affaires est principalement constitué de la vente de produits agroalimentaires (boissons gazeuses, jus de fruits et légumes, produits apéritifs et céréales) à destination des distributeurs. Il est reconnu à la date de livraison du client.

TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC DES PARTIES LIEES

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues entre les parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

Evènements post-clôture :

Nomination d'un nouveau Président :

Le 20 novembre 2023, Monsieur Olivier Pêcheureau a fait part à l'associé unique de sa décision de démissionner de ses fonctions de Président de la Société au 1er janvier 2024.

L'Associé Unique a alors nommé Monsieur Nuno Pinto Leite en qualité de Président à compter du 1er janvier 2024.

Négociations annuelles :

Au cours de l'été 2023, l'enseigne de grande distribution Carrefour a adressé un courrier de fin de relation commerciale à notre Société avec prise d'effet au 31 décembre 2023.

PepsiCo France et l'enseigne Carrefour n'avaient donc plus d'accord au 1er janvier 2024, et dans le cadre de leurs négociations annuelles ne sont parvenus audit accord commercial qu'au cours du mois de mars 2024. La relation d'affaires entre les Parties n'a donc repris qu'aux alentours de la mi-mars 2024.

Il est par ailleurs rappelé que les produits de PepsiCo France ont fait l'objet d'une campagne d'affichage en magasin de la part de l'enseigne Carrefour.



Cette absence de relation d'affaires avec l'enseigne Carrefour aura un impact sur l'activité de PepsiCo France au titre de l'exercice 2024.

Début 2024, les enseignes de grande distribution Auchan, Intermarché et Casino ont conclu une alliance d'achat de long terme.

PepsiCo France devra certainement composer avec cette nouvelle structure lors des négociations commerciales 2025.

Contrôle URSSAF portant sur les exercices 2021, 2022 et 2023 :

En date du 19 janvier 2024, la Société a été informée de la mise en place d'un contrôle de la part de l'URSSAF. Dans le cadre de sa mission l'inspecteur du recouvrement contrôlera l'application des législations relatives aux cotisations, contributions et taxes applicables en matière sociale.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actif immobilisé

2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

	Immobilisations	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Incorporelles	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I	-	-	-	-
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	47 468 082	-	-	47 468 082
Corporelles	Terrains	-	-	-	-
	Construction sur sol propre	-	-	-	-
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencts et am. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	21 841 708	3 287 668	1 723 149	23 406 227
	Installations générales, agencements, aménagements divers	4 758 072	-	657 090	4 100 982
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 527 212	-	16 968	2 510 244
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	2 839 073	2 866 860	2 839 073	2 866 860
	Avances et acomptes	-	-	-	-
	TOTAL III	31 966 066	6 154 528	5 236 281	32 884 313
Financières	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	-	-	-	-
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts et autres immobilisations financières	103 709 924	367 439	243 914	103 833 448
	TOTAL IV	103 709 924	367 439	243 914	103 833 448
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	183 144 071	6 521 967	5 480 195	184 185 843

2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement - TOTAL I	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II	9 941 534	644 993	-	10 586 527	
Terrains	-	-	-	-	
Constructions	Sur sol propre	-	-	-	
	Sur sol d'autrui	-	-	-	
	Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	18 269 004	1 667 364	1 472 980	18 463 388	
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements, aménagements divers	1 510 620	507 532	268 359	1 749 793
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 546 373	300 704	5 939	1 841 137
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
TOTAL III	21 325 997	2 475 600	1 747 278	22 054 318	
TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)	31 267 531	3 120 593	1 747 278	32 640 845	

2.1.2.1 Nature des augmentations

Catégories d'immobilisations	Postes du résultat avec dotation		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Immobilisations incorporelles	644 993		
Immobilisations corporelles	2 475 600		
TOTAL	3 120 593		

2.1.3 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé

2.1.3.1 Fonds commercial

Le fonds commercial de 2 000 000 € provient de la fusion avec la société Compagnie Métropolitaine de Participation 4 : il représente le « faux mali » réalisé en 1992 lors de la fusion / absorption de la société TROPICANA France – MAXIME DELRUE par la société TROPICANA CONTINENTAL.

Celui-ci est totalement amorti au 31 décembre 2015.

Le fonds commercial Salty de 2 630 304 € provient du rachat des parts de GMI par PepsiCo France pour un montant de 2 430 147 € et des frais liés au rachat de ces parts pour un montant de 200 157 €.

Ce fonds commercial n'a fait l'objet d'aucune dépréciation.

En date du 02/01/2008 le fonds commercial Lipton a été racheté par Pepsico France pour un montant de 33 502 267€.

Ce fonds commercial n'a fait l'objet d'aucune dépréciation.

Suite à la dissolution sans liquidation de patrimoine de la société L'Igloo Post Mix en 2010, un fonds commercial provenant de cette dernière pour un montant de 635 373 € a été incorporé aux comptes de Pepsico France.

Ce fonds commercial n'a fait l'objet d'aucune dépréciation.

2.1.3.2 Prêt et autres immobilisations financières

Deux prêts sont constatés au 31 décembre 2023 :

Le premier correspond à un prêt accordé à la société du groupe « Corina Snack Limited » pour un montant de 99 952 140 €, dont :

- 20 000 000 € prêtés le 06 décembre 2010,
- 5 000 000 € prêtés le 23 décembre 2009,
- 3 500 000 € prêtés le 21 novembre 2011,
- 16 500 000 € prêtés le 20 mars 2012,
- 15 000 000 € prêtés le 17 octobre 2013,
- 8 000 000 € prêtés le 13 décembre 2013
- 32 000 000 € prêtés le 19 novembre 2014.

- -147 728 € d'intérêts capitalisés en 2019
 - 19 970 € d'intérêts capitalisés au cours de l'exercice 2020
 - 79 898 € d'intérêts au cours de l'exercice 2023
- Le taux d'intérêt de ce prêt est de 0,08% pour 2023 (taux MFI au 1er octobre 2022).

Le second correspond aux remboursements attendus de l'organisme ALLIANCE (effort construction) pour 2 504 041€.
 Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

2.2 Actif circulant

2.2.1 État des stocks

Catégorie de stocks appropriés à notre entité	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Matières premières et approvisionnements	1 178 789		1 178 789
Produits finis			
Marchandises	23 839 908	1 543 550	22 296 359
TOTAL	25 018 697	1 543 550	23 475 148

2.2.2 Actif circulant / dépréciations

2.2.2.1 Tableau des dépréciations de l'actif

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice (c)
Stocks	415 888	1 351 856	224 194	1 543 550
Créances	240 060	9 872	235 336	14 596
Autres	-	-	-	-
TOTAL	655 948	1 361 728	459 530	1 558 146

2.2.3 Charges constatées d'avance et Produits à recevoir rattachés aux créances

2.2.3.1 Charges constatées d'avance

Nature	Montants		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
COGS	688 120		
A&M	2 147 892		
Locations	718 689		
Autres	179 102		
Total	3 733 803		

2.2.3.2 Produits à recevoir rattachés aux créances

Libellés	Montant
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	6 840 479
Factures à établir - interco	4 781 043
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	38 589 179
Divers	3 507
Remboursement CPAM	152 191
TOTAL	50 366 399

2.3 Capitaux propres

2.3.1 Capital social

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice, ou les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après ;	Nombre	Valeur nominale	Valeur en capital
Position début de l'exercice	308 704	152,46	47 065 000
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice			
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice			
Position fin de l'exercice	308 704	152,46	47 065 000

2.3.2 Variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	47 065 000	-	-	47 065 000
Réserves, primes et écarts	410 381	-	-	410 381
Dont réserve légale	718 000	-	-	718 000
Report à nouveau	136 890 053	-56 831		136 833 222
Résultat	-56 831	56 831	15 179 806	15 179 806
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL	185 026 603	-	15 179 806	200 206 409

2.4 Passifs et provisions

2.4.1 Provisions

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice (C)
Provisions pour risques	9 318 382	10 354 061	6 607 625	13 064 818
Provisions pour restructuration	16 404 306		1 186 575	15 217 731
TOTAL	25 722 688	10 354 062	7 794 200	28 282 549

2.4.1.1 Classification des augmentations

Augmentations (dotations) de l'exercice	Ventilation des augmentations (dotations)		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Provisions pour risques	10 354 061		
Provisions pour restructuration			
TOTAL	10 354 062		

2.4.1.2 Classification des diminutions

Diminutions (reprises) de l'exercice	Ventilation des diminutions (reprises)		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Provisions pour risques	6 607 625		
Provisions pour restructuration	1 186 575		
TOTAL	7 794 200		

2.4.1.3 Provisions pour risques et charges

Le détail des provisions pour risques et charges se décompose comme suit :

	EUROS
Taxe Sucre 2021	52 900
Soutien ITM années antérieures (2018, 2019, 2020, 2021, 2022)	3 080 749
Coop années antérieurs (2018, 2019, 2020, 2021, 2022)	8 359 751
Aven 2022, 2023	546 365
Provision PSE 2022	15 217 731
Provision RH	523 291
Soutien 2023	501 762
TOTAL	28 282 549

2.4.1.4 Produits constatés d'avance

Libellé	Montants		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Subvention	777 776		

Les 778K€ de PCA à fin décembre concernent 2 ans de loyer gratuit obtenus de GECINA qui sont lissés depuis l'exercice 2019 sur la durée du contrat (9ans), soit 12 963€ par mois.

2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		-	-
	Prêts		102 456 181	47 557
	Autres immobilisations financières		1 377 268	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		69 445	69 445
	Autres créances clients		210 640 196	210 640 196
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-
	Personnel et comptes rattachés		182 948	182 948
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		152 191	152 191
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	1 292 504	1 292 504
		Taxe sur la valeur ajoutée	10 827 936	10 827 936
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	2 186 309	2 186 309
		Divers	-	-
	Groupe et associés		-	-
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		45 143 794	45 143 794
Charges constatées d'avance		3 733 804	3 733 804	
TOTAL		378 062 574	274 276 682	103 785 891

Prêts Accordés en cours d'exercice	279 451
Remboursements obtenus en cours d'exercice	

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		-	-	-	-
Autres emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	153 685	153 685	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers		-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		177 679 708	177 679 708	-	-
Personnel et comptes rattachés		12 584 400	12 584 400	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		6 755 112	6 755 112	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	-	-	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	4 314 482	4 314 482	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		-	-	-	-
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		37 031 363	37 031 363	-	-
Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		777 776	777 776	-	-
TOTAL		239 296 527	239 296 527	-	-

Emprunts souscrits en cours d'exercice	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physique à la clôture	-

2.6 Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	3 470 933
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	105 698 386
RRR à accorder, avoirs à établir	23 152 390
Participation	878 875
Personnel	7 565 316
Autres charges a payer sur provision	4 225 553
Autres charges fiscales	547 432
Dettes fiscales – Taxes diverses à payer	131 021
TOTAL	145 669 906

2.7 Compte de résultat

2.7.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	1 121 517 660	35 402 839	1 156 920 499
Production vendue :	6 221	-	6 221
- Biens			
- Services	11 616 709	106 185 857	117 802 566
Chiffre d'affaires net	1 133 140 589	141 588 696	1 274 729 285

2.7.2 Détail des charges et produits exceptionnels

CHARGES EXCEPTIONNELLES	2023	2022
Amendes et pénalités	7 189	32 221
Indemnités résiliation anticipée	-	768 194
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	635	1 825 111
TOTAL	7 824	2 625 526

PRODUITS EXCEPTIONNELS	2023	2022
Produits de cessions d'éléments d'actifs	-	407 591
Autres produits exceptionnels	-	1 552 490
TOTAL	-	1 960 081

2.7.3 Créances et dettes représentées par des effets de commerce

	2023	2022
Le montant des créances représentées par des effets de commerce	-	-
TOTAL	-	-

2.7.4 Détail des charges et produits financiers

CHARGES FINANCIERES	2023	2022
Intérêts sur commissions	28 846	26 427
Pénalités financières	90 868	244
Escomptes accordées	704	-3
TOTAL	120 419	26 671

PRODUITS FINANCIERS	2023	2022
Produits financiers sur cash pooling	1 012 046	140 231
Produits d'intérêts sur prêt immobilisé	79 898	-
TOTAL	1 091 944	140 231

2.7.5 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges

Honoraires des commissaires aux comptes :

	CAC
<i>Au titre de la mission de contrôle légal des comptes</i>	209 726€ HT

3 Informations relatives à la fiscalité

3.1 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

Provision contribution sociale de solidarité	1 859 196€
Provision PSE	10 087 549€
Provision Participation	878 875€
Taux d'imposition (Taux de droit commun) 25%	
Créance d'impôt différé	<u>3 206 405€</u>

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

La rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction, au titre de l'exercice, est omise en raison du préjudice qui pourrait résulter de sa divulgation, notamment parce qu'elle reviendrait à communiquer la rémunération individuelle de son gérant.

4.1 Engagements financiers donnés et reçus

Une caution bancaire a été donnée sur l'exercice 2018 pour un montant de 1 446 374 euros en garantie d'un contentieux avec le service des douanes ramenée à 457 006 euros au cours de l'exercice 2022.

Une garantie personnelle a été délivrée pour un montant 5 000 000 euros

4.2 Les engagements de retraites et avantages assimilés

Le montant des indemnités de fin de carrière de PEPSICO France vis-à-vis des membres de son personnel s'élève à 3 586 708€. Le montant de cet engagement est estimé par application de la méthode des unités de crédit projetées, conformément à IAS19 et à la recommandation 2013-02 de l'ANC et prend en compte le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière à long terme.

HYPOTHESES RETENUES		
TAUX DE ROTATION PERSONNEL 2023	CADRE	NON CADRE
Probabilité de présence		
< 35 ans	13 %	6 %
35 – 44 ans	5 %	2 %
45 – 59 ans	1 %	1 %
> 60 ans	0 %	0 %
	TD / TV	
TABLE DE MORTALITE	2017-	
	2019	
AGE DE DEPART A LA RETRAITE	65 ans	
TAUX DE CHARGES 2023	47%	
TAUX DE REVALORISATION DES SALAIRES 2023	3%	
TAUX D'ACTUALISATION 2023	3,17%	

4.3 Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Les comptes de la société PEPSICO FRANCE sont inclus par intégration globale dans les comptes consolidés établis par la société PEPSICO Inc. 700 Anderson Hill Road Purchase 10577 NEW YORK.

5 Informations relatives à l'effectif

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

	<i>Personnel salarié</i>
Cadres	505
Non Cadres	185
TOTAL	690



Certifié conforme
à l'original

KPMG SA
71 avenue Antoine de Saint
Exupéry
BP 851
76235 Bois Guillaume

Pepsico France

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Pepsico France

15 boulevard Charles de Gaulle 92700 COLOMBES CEDEX

KPMG SA, société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
71 avenue Antoine de Saint
Exupéry
BP 851
76235 Bois Guillaume

Pepsico France

15 boulevard Charles de Gaulle 92700 COLOMBES CEDEX

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'associé unique de la société Pepsico France,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons établi en date du 17 juin 2024 un rapport dit "de carence" dans lequel nous indiquons l'impossibilité de procéder à la vérification des comptes annuels et du rapport de gestion, ceux-ci n'ayant pas été mis à notre disposition dans les délais prévus par la loi. Ces derniers nous ont été communiqués en date du 24 juin 2024, nous sommes désormais en mesure de vous présenter notre rapport sur les comptes annuels.

Nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Pepsico France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

La note "Reconnaissance du revenu" du paragraphe 1.3 "Principes, règles et méthodes comptables" de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la reconnaissance du chiffre d'affaires.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Par ailleurs, votre société constitue des provisions pour couvrir les charges liées aux participations publicitaires de l'exercice, tel que décrit dans la note "Participations publicitaires" du paragraphe 1.3 "Principes, règles et méthodes comptables" de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces provisions, à revoir par sondages les calculs effectués par la société et à comparer les provisions comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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



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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 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.

Bois Guillaume, le 27 juin 2024

KPMG SA



27/06/2024 10:28

Signé par Sandra Fabbro

Sandra FABBRO

Associée

Actif		Au 31/12/2023			Au 31/12/2022	
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net		
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	8 700 137	8 586 527	113 609	758 603
		Fonds commercial (1)	38 767 944	2 000 000	36 767 944	36 767 944
		Autres immobilisations incorporelles				
	Immobilisations incorporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL	47 468 081	10 586 527	36 881 554	37 526 547	
	Immobilisations corporelles	Terrains				
		Constructions				
Inst. techniques, mat. out. industriels		23 406 227	18 463 387	4 942 839	3 572 704	
Autres immobilisations corporelles		6 611 226	3 590 930	3 020 296	4 228 291	
Immobilisations en cours		2 866 859		2 866 859	2 839 072	
Avances et acomptes						
TOTAL	32 884 313	22 054 317	10 829 995	10 640 069		
Immobilisations financières ⁹⁾	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations					
	Créances rattachées à des participations					
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés					
Prêts	102 456 180		102 456 180	102 183 387		
Autres immobilisations financières	1 377 267		1 377 267	1 526 535		
TOTAL	103 833 448		103 833 448	103 709 923		
Total de l'actif immobilisé		184 185 843	32 640 845	151 544 998	151 876 540	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements	1 178 789		1 178 789	1 188 328
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises	23 839 908	1 543 549	22 296 359	20 837 704
	TOTAL	25 018 698	1 543 549	23 475 148	22 026 032	
	Avances et acomptes versés sur commandes		1 263 844		1 263 844	529 921
	Créances ⁹⁾	Clients et comptes rattachés	210 709 640	14 596	210 695 043	252 787 029
		Autres créances	59 785 681		59 785 681	30 415 175
		Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	270 495 321	14 596	270 480 725	283 202 205		
Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)					
	Instruments de trésorerie Disponibilités	17 286 964		17 286 964	30 296 643	
TOTAL	17 286 964		17 286 964	30 296 643		
Charges constatées d'avance		3 733 803		3 733 803	3 478 338	
Total de l'actif circulant		317 798 632	1 558 145	316 240 486	339 533 141	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif						
TOTAL DE L'ACTIF		501 984 475	34 198 991	467 785 484	491 409 682	
Renvois :	(1) Dont droit au bail					
	(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières			47 557	49 408	
	(3) Dont créances à plus d'un an (brut)					
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks		Créances clients	

Passif		Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Capitaux propres	Capital (dont versé : 47 065 000)	47 065 000	47 065 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	410 381	410 381
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	718 000	718 000
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	136 833 221	136 890 052
Résultats antérieurs en instance d'affectation			
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	15 179 806	-56 831	
Situation nette avant répartition	200 206 408	185 026 602	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées			
Total		200 206 408	185 026 602
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Provisions	Provisions pour risques	13 064 818	9 318 381
	Provisions pour charges	15 217 731	16 404 306
	Total	28 282 549	25 722 687
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	153 685	6 267
	Emprunts et dettes financières divers (3)		
	Total	153 685	6 267
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	177 679 707	235 597 962
	Dettes fiscales et sociales	23 653 993	26 053 922
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	37 031 363	18 068 907	
Instruments de trésorerie			
Total	238 365 065	279 720 792	
Produits constatés d'avance	777 776	933 332	
Total des dettes et des produits constatés d'avance	239 296 526	280 660 391	
Écarts de conversion passif			
TOTAL DU PASSIF		467 785 484	491 409 682
Crédit-bail immobilier			
Crédit-bail mobilier			
Effets portés à l'escompte et non échus			
Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an			
à moins d'un an	239 296 526	280 660 391	
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	153 685	6 267	
(3) dont emprunts participatifs			

		France	Exportation	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois	Du 01/01/2022 Au 31/12/2022 12 mois
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises	1 121 517 659	35 402 839	1 156 920 498	1 230 220 751
	Production vendue : - Biens	6 220		6 220	
	- Services	11 616 708	106 185 857	117 802 565	93 856 218
	Chiffre d'affaires net	1 133 140 589	141 588 696	1 274 729 285	1 324 076 969
	Production stockée			1 555 954	1 265 681
	Production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			8 607 516	5 182 960
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			995 973	1 046 277
	Autres produits				
	Total			1 285 888 730	1 331 571 890
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats			776 320 699	781 180 560
	Variation de stocks			-2 586 317	-2 581 275
	Matières premières et autres approvisionnements Achats			15 191 102	9 326 599
	Variation de stocks			9 539	-14 297
	Autres achats et charges externes (3)			362 139 882	399 269 680
	Impôts, taxes et versements assimilés			29 755 906	39 281 213
	Salaires et traitements			46 161 548	47 402 597
	Charges sociales			21 028 555	20 635 880
	Dotations sur immobilisations amortissements			3 120 593	3 945 178
	d'exploitation sur actif circulant provisions			1 361 727	422 758
Autres charges pour risques et charges			10 354 061	23 279 035	
	Autres charges			2 651 322	4 084 312
	Total			1 265 508 621	1 326 232 243
	Résultat d'exploitation	A		20 380 108	5 339 646
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)				
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			1 091 943	140 230
	Autres intérêts et produits assimilés (4)				
	Reprises sur provisions, transferts de charges				
	Différences positives de change				
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			1 091 943	140 230
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			120 418	26 671
	Intérêts et charges assimilées (5)				
	Différences négatives de change				
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			120 418	26 671
	Résultat financier	D		971 525	113 558
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E		21 351 633	5 453 205

		Du 01/01/2023 Au 31/12/2023 12 mois	Du 01/01/2022 Au 31/12/2022 12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 960 081
	Reprises sur provisions et transferts de charge		
	Total		1 960 081
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 189	800 415
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	635	1 825 111
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	Total	7 824	2 625 526
Résultat exceptionnel		F	-7 824
Participation des salariés aux résultats		G	878 874
Impôt sur les bénéfices		H	5 285 128
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			15 179 806
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées	1 091 943	
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		

SAS PEPSICO FRANCE

Annexe aux comptes
annuels

Date de clôture : 31/12/2023

Table des matières

1	Faits caractéristiques de l'exercice	12
1.1	Évènements principaux	12
1.2	Hypothèse de base	13
1.3	Principes, règles et méthodes comptables	13
2	Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat	16
2.1	Actif immobilisé	16
2.1.1	État de l'actif immobilisé (brut)	16
2.1.2	Amortissements de l'actif immobilisé	17
2.1.3	Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé	18
2.2	Actif circulant	19
2.2.1	État des stocks	19
2.2.2	Actif circulant / dépréciations	19
2.2.2.1	Tableau des dépréciations de l'actif	19
2.2.3	Charges constatées d'avance et Produits à recevoir rattachés aux créances	20
2.3	Capitaux propres	21
2.3.1	Capital social	21
2.3.2	Variation des capitaux propres	21
2.4	Passifs et provisions	22
2.4.1	Provisions	22
2.5	État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice	24
2.6	Charges à payer	26
2.7	Compte de résultat	26
2.7.1	Ventilation du chiffre d'affaires	26
2.7.2	Détail des charges et produits exceptionnels	27
2.7.3	Créances et dettes représentées par des effets de commerce	27
2.7.4	Détail des charges et produits financiers	27
2.7.5	Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges	28
3	Informations relatives à la fiscalité	29
3.1	Accroissements et allègements de la dette future d'impôts	29

4	Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan	30
4.1	Engagements financiers donnés et reçus	30
4.2	Les engagements de retraites et avantages assimilés	30
4.3	Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société	30
5	Informations relatives à l'effectif	31

1 Faits caractéristiques de l'exercice

1.1 Évènements principaux

Conflit en Ukraine :

Depuis fin février 2022, suite au conflit ouvert entre la Russie et l'Ukraine, le prix de certaines matières ont connues une inflation significative nécessitant une répercussion dans le prix de vente au client. Cette situation s'est prolongée durant l'exercice 2023.

Lancement de l'innovation Lipton :

Au cours du mois de mars 2023, la Société PepsiCo France a procédé au lancement des nouvelles références de ses produits à marque Lipton Ice Tea. La Société a alors remplacé les anciens produits commercialisés par ses nouvelles références générant ainsi un important flux de dons de ces anciens produits.

PSE :

En date du 15 novembre 2022, la Société a démarré une information consultation dans le cadre d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi. La consultation s'est terminée le 6 mars 2023. Les documents ont ensuite été transmis à la DRIEETS qui a validé ledit plan le 24 mars 2023. La mise en place du Plan de Sauvegarde de l'Emploi a commencé le 3 avril 2023 et se poursuit actuellement. A l'issue de l'exercice 2023, la provision pour restructuration comptabilisée et restante dans les états financiers de la Société s'élève à 15.2 millions EUR.

Contrôle Fiscal portant sur les années 2014-2015 :

L'administration fiscale a adressé à PepsiCo France une proposition de rectification en juin 2021 que PepsiCo a contesté par lettre recommandée en Aout 2021. L'administration fiscale a répondu par lettre recommandée le 17 mai 2023 en maintenant sa position initiale sur l'ensemble des points contenus dans la proposition de rectification de juin 2021.

PepsiCo France a informé l'administration de son souhait de soumettre le différend existant à l'avis de la Commission Nationale des impôts directs et des taxes sur le chiffre d'affaires

Auparavant, PepsiCo France a demandé et obtenu un recours hiérarchique qui a eu lieu le 27 juin 2023.

Cette entrevue n'a pas permis de faire évoluer les positions de l'administration et PepsiCo a donc confirmé sa demande de saisine de la Commission Nationale en septembre 2023. A cette demande, l'administration a proposé de rencontrer en premier lieu l'interlocuteur ce que PepsiCo France a accepté. Cette rencontre a eu lieu le 23 novembre 2023 et n'a pas apporté d'éléments nouveaux. PepsiCo France a donc confirmé la demande de saisine de la Commission Nationale.

L'audience de cette Commission est fixée au 14 juin 2024.

Contrôle Fiscal portant sur les années 2018 - 2019-2020 :

Le contrôle fiscal prévoyait initialement une vérification de la comptabilité incluant la politique des prix de transfert entre société du groupe à laquelle se sont ajoutés en février 2022 un contrôle informatique et la vérification de la «Taxe Soda» (hors édulcorant) pour les mêmes années.

En avril 2022, l'administration a informé la société que l'année 2018 était close et qu'elle ne ferait pas de demande d'assistance internationale dans le cadre des prix de transfert jugeant ne pas avoir été au bout des analyses qui auraient pu être faites localement.

En mai 2022, l'administration a indiqué qu'elle allait envoyer une demande de traitement informatique pour les années 2018 à 2020 pour une vérification de la TVA portant sur les factures de ventes.

En décembre 2022, la société a reçu un redressement de 41.934 € pour des factures 2019 et 2020 exonérées à tort de TVA et de 367.016€ pour les livraisons 2019 de biens à nos clients d'Outre-mer pour lesquelles la société aurait dû s'acquitter de la contribution sur les boissons non-alcooliques dès janvier 2019.

Les montants ont été réglés par la procédure L_62 en janvier 2023. La société a également reçu en décembre 2022 une proposition de rectification interruptive de prescription pour l'année 2019 à laquelle nous avons répondu début 2023. La société a ensuite reçu en décembre 2023 une proposition de rectification pour l'année 2020 à laquelle nous avons répondu en février 2024.

Cession activité « jus »

Le 31 octobre 2023, le contrat de commissionnaire conclu avec Tropicana Brand Group a pris fin.

1.2 Hypothèse de base

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

- continuité d'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.

L'exercice a une durée de douze mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

1.3 Principes, règles et méthodes comptables

Elles résultent des dispositions des articles L 123-12 à L 123-28 du Code de commerce, du décret du 30 décembre 2005 et du Nouveau Plan Comptable Général (CRC n° 2014-03 du 5 juin 2014 - modifié par le règlement ANC 2018-07 du 10 Décembre 2018).

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à leur coût d'acquisition à la date d'entrée des actifs immobilisés dans le patrimoine, compte tenu des frais accessoires nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces actifs. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Par application du règlement ANC 2015-06, les fonds de commerce font l'objet d'un test de dépréciation une fois par an, voire davantage s'il existe des indices de perte. La valeur nette comptable est comparée à la valeur actualisée des cash-flow futurs auxquels ils se rattachent calculés à l'infini. Un taux d'actualisation de 9% a été retenu. Lorsque la valeur nette comptable est supérieure à la valeur actualisée alors une dépréciation est constatée pour la différence.

Les immobilisations incorporelles se composent de logiciels et de quatre fonds commerciaux. Elles sont dépréciées, le cas échéant, sur la base de tests de valeur.

Les immobilisations amortissables ont été amorties de manière linéaire afin de prendre en compte la dépréciation économique des biens.

Les durées pratiquées sont les suivantes :

Logiciels informatiques	de 03 à 10 ans
Fonds commercial Tropicana	05 ans
Fonds commercial Salty	Non amortissable
Fonds commercial Lipton	Non amortissable
Fonds commercial L'Igloo	Non amortissable
Constructions	20 ans
Agencements	de 05 à 10 ans
Matériels	3 à 10 ans
Mobiliers	10 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les titres de participation sont inscrits au bilan pour leur coût d'entrée dans le patrimoine de l'entité. Ils sont, le cas échéant, dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur d'utilité pour l'entité.

Les prêts et autres immobilisations financières sont inscrits au bilan pour leur coût historique. Ils sont, le cas échéant, dépréciés dès lors que la situation financière du débiteur laisse apparaître une probabilité de non-remboursement.

STOCKS

Les stocks de matières premières, consommables ainsi que les stocks de produits finis ont été évalués à leur coûts réels d'acquisition selon la méthode du « premier entré / premier sorti ».

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur probable de remplacement (matières premières et consommables) ou de réalisation (produits finis). Le taux de dépréciation appliqué est fonction de la « date limite d'utilisation optimale ».

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu. Le taux de dépréciation appliqué est fonction du risque encouru.

DISPONIBILITES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur 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.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

PARTICIPATIONS PUBLICITAIRES

Les participations publicitaires négociées avec les clients au titre de l'exercice en cours et pour lesquelles les factures ne sont pas encore reçues à la clôture sont provisionnées en dettes fournisseurs (factures non parvenues).

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir des coûts que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation effective demeure incertaine.

RECONNAISSANCE DU REVENU

Le chiffre d'affaires est principalement constitué de la vente de produits agroalimentaires (boissons gazeuses, jus de fruits et légumes, produits apéritifs et céréales) à destination des distributeurs. Il est reconnu à la date de livraison du client.

TRANSACTIONS EFFECTUEES AVEC DES PARTIES LIEES

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues entre les parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

Evènements post-clôture :

Nomination d'un nouveau Président :

Le 20 novembre 2023, Monsieur Olivier Péchereau a fait part à l'associé unique de sa décision de démissionner de ses fonctions de Président de la Société au 1er janvier 2024.

L'Associé Unique a alors nommé Monsieur Nuno Pinto Leite en qualité de Président à compter du 1er janvier 2024.

Négociations annuelles :

Au cours de l'été 2023, l'enseigne de grande distribution Carrefour a adressé un courrier de fin de relation commerciale à notre Société avec prise d'effet au 31 décembre 2023.

PepsiCo France et l'enseigne Carrefour n'avaient donc plus d'accord au 1er janvier 2024, et dans le cadre de leurs négociations annuelles ne sont parvenus audit accord commercial qu'au cours du mois de mars 2024. La relation d'affaires entre les Parties n'a donc repris qu'aux alentours de la mi-mars 2024.

Il est par ailleurs rappelé que les produits de PepsiCo France ont fait l'objet d'une campagne d'affichage en magasin de la part de l'enseigne Carrefour.

Cette absence de relation d'affaires avec l'enseigne Carrefour aura un impact sur l'activité de PepsiCo France au titre de l'exercice 2024.

Début 2024, les enseignes de grande distribution Auchan, Intermarché et Casino ont conclu une alliance d'achat de long terme.

PepsiCo France devra certainement composer avec cette nouvelle structure lors des négociations commerciales 2025.

Contrôle URSSAF portant sur les exercices 2021, 2022 et 2023 :

En date du 19 janvier 2024, la Société a été informée de la mise en place d'un contrôle de la part de l'URSSAF. Dans le cadre de sa mission l'inspecteur du recouvrement contrôlera l'application des législations relatives aux cotisations, contributions et taxes applicables en matière sociale.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Actif immobilisé

2.1.1 État de l'actif immobilisé (brut)

	Immobilisations	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur fin exercice
Incorporelles	Frais d'établissement et de développement – TOTAL I	-	-	-	-
	Autres postes d'immobilisations incorporelles – TOTAL II	47 468 082	-	-	47 468 082
Corporelles	Terrains	-	-	-	-
	Construction sur sol propre	-	-	-	-
	Construction sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Inst. gales, agencés et am. des constructions	-	-	-	-
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	21 841 708	3 287 668	1 723 149	23 406 227
	Installations générales, agencements, aménagements divers	4 758 072	-	657 090	4 100 982
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 527 212	-	16 968	2 510 244
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	2 839 073	2 866 860	2 839 073	2 866 860
	Avances et acomptes	-	-	-	-
	TOTAL III	31 966 066	6 154 528	5 236 281	32 884 313
Financières	Participations évaluées par équivalence	-	-	-	-
	Autres participations	-	-	-	-
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-
	Prêts et autres immobilisations financières	103 709 924	367 439	243 914	103 833 448
	TOTAL IV	103 709 924	367 439	243 914	103 833 448
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV)	183 144 071	6 521 967	5 480 195	184 185 843

2.1.2 Amortissements de l'actif immobilisé

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant des amortissements au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Frais d'établissement et de développement - TOTAL I	-	-	-	-	
Autres immobilisations incorporelles - TOTAL II	9 941 534	644 993	-	10 586 527	
Terrains	-	-	-	-	
Constructions	Sur sol propre	-	-	-	
	Sur sol d'autrui	-	-	-	
	Inst. Générales, agencements et aménagements des constructions	-	-	-	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	18 269 004	1 667 364	1 472 980	18 463 388	
Autres immobilisations corporelles	Inst. Générales, agencements, aménagements divers	1 510 620	507 532	268 359	1 749 793
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 546 373	300 704	5 939	1 841 137
	Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
TOTAL III	21 325 997	2 475 600	1 747 278	22 054 318	
TOTAL GÉNÉRAL. (I+II+III)	31 267 531	3 120 593	1 747 278	32 640 845	

2.1.2.1 Nature des augmentations

Catégories d'immobilisations	Postes du résultat avec dotation		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Immobilisations incorporelles	644 993		
Immobilisations corporelles	2 475 600		
TOTAL	3 120 593		

2.1.3 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé

2.1.3.1 Fonds commercial

Le fonds commercial de 2 000 000 € provient de la fusion avec la société Compagnie Métropolitaine de Participation 4 : il représente le « faux mali » réalisé en 1992 lors de la fusion / absorption de la société TROPICANA France – MAXIME DELRUE par la société TROPICANA CONTINENTAL.

Celui-ci est totalement amorti au 31 décembre 2015.

Le fonds commercial Salty de 2 630 304 € provient du rachat des parts de GMI par PepsiCo France pour un montant de 2 430 147 € et des frais liés au rachat de ces parts pour un montant de 200 157 €.

Ce fonds commercial n'a fait l'objet d'aucune dépréciation.

En date du 02/01/2008 le fonds commercial Lipton a été racheté par PepsiCo France pour un montant de 33 502 267€.

Ce fonds commercial n'a fait l'objet d'aucune dépréciation.

Suite à la dissolution sans liquidation de patrimoine de la société L'Igloo Post Mix en 2010, un fonds commercial provenant de cette dernière pour un montant de 635 373 € a été incorporé aux comptes de PepsiCo France.

Ce fonds commercial n'a fait l'objet d'aucune dépréciation.

2.1.3.2 Prêt et autres immobilisations financières

Deux prêts sont constatés au 31 décembre 2023 :

Le premier correspond à un prêt accordé à la société du groupe « Corina Snack Limited » pour un montant de 99 952 140 €, dont :

- 20 000 000 € prêtés le 06 décembre 2010,
- 5 000 000 € prêtés le 23 décembre 2009,
- 3 500 000 € prêtés le 21 novembre 2011,
- 16 500 000 € prêtés le 20 mars 2012,
- 15 000 000 € prêtés le 17 octobre 2013,
- 8 000 000 € prêtés le 13 décembre 2013
- 32 000 000 € prêtés le 19 novembre 2014.

- -147 728 € d'intérêts capitalisés en 2019
- 19 970 € d'intérêts capitalisés au cours de l'exercice 2020
- 79 898 € d'intérêts au cours de l'exercice 2023

Le taux d'intérêt de ce prêt est de 0,08% pour 2023 (taux MFI au 1er octobre 2022).

Le second correspond aux remboursements attendus de l'organisme ALLIANCE (effort construction) pour 2 504 041€.

Les autres immobilisations financières correspondent à des dépôts et cautionnements.

2.2 Actif circulant

2.2.1 État des stocks

Catégorie de stocks appropriés à notre entité	Valeur brute	Dépréciation	Valeur nette
Matières premières et approvisionnements	1 178 789		1 178 789
Produits finis			
Marchandises	23 839 908	1 543 550	22 296 359
TOTAL	25 018 697	1 543 550	23 475 148

2.2.2 Actif circulant / dépréciations

2.2.2.1 Tableau des dépréciations de l'actif

Rubriques (a)	Situations et mouvements (b)			
	A	B	C	D
	Dépréciations au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice (c)
Stocks	415 888	1 351 856	224 194	1 543 550
Créances	240 060	9 872	235 336	14 596
Autres	-	-	-	-
TOTAL	655 948	1 361 728	459 530	1 558 146

2.2.3 Charges constatées d'avance et Produits à recevoir rattachés aux créances

2.2.3.1 Charges constatées d'avance

Nature	Montants		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
COGS	688 120		
A&M	2 147 892		
Locations	718 689		
Autres	179 102		
Total	3 733 803		

2.2.3.2 Produits à recevoir rattachés aux créances

Libellés	Montant
AUTRES PRODUITS	
Factures à établir	6 840 479
Factures à établir - interco	4 781 043
RRR à obtenir, avoirs à recevoir	38 589 179
Divers	3 507
Remboursement CPAM	152 191
TOTAL	50 366 399

2.3 Capitaux propres

2.3.1 Capital social

Il n'y a pas eu de changement au cours de l'exercice, ou les mouvements de l'exercice sont décrits ci-après ;	Nombre	Valeur nominale	Valeur en capital
Position début de l'exercice	308 704	152,46	47 065 000
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice			
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice			
Position fin de l'exercice	308 704	152,46	47 065 000

2.3.2 Variation des capitaux propres

Libellés	N-1	+	-	N
Capital	47 065 000	-	-	47 065 000
Réserves, primes et écarts	410 381	-	-	410 381
Dont réserve légale	718 000	-	-	718 000
Report à nouveau	136 890 053	-56 831		136 833 222
Résultat	-56 831	56 831	15 179 806	15 179 806
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Autres	-	-	-	-
TOTAL	185 026 603	-	15 179 806	200 206 409

2.4 Passifs et provisions

2.4.1 Provisions

	<i>Situations et mouvements (b)</i>			
	A	B	C	D
Rubriques (a)	Provisions au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminution : Reprise de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice (C)
Provisions pour risques	9 318 382	10 354 061	6 607 625	13 064 818
Provisions pour restructuration	16 404 306		1 186 575	15 217 731
TOTAL	25 722 688	10 354 062	7 794 200	28 282 549

2.4.1.1 Classification des augmentations

Augmentations (dotations) de l'exercice	Ventilation des augmentations (dotations)		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Provisions pour risques	10 354 061		
Provisions pour restructuration			
TOTAL	10 354 062		

2.4.1.2 Classification des diminutions

Diminutions (reprises) de l'exercice	Ventilation des diminutions (reprises)		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Provisions pour risques	6 607 625		
Provisions pour restructuration	1 186 575		
TOTAL	7 794 200		

2.4.1.3 Provisions pour risques et charges

Le détail des provisions pour risques et charges se décompose comme suit :

	EUROS
Taxe Sucre 2021	52 900
Soutien ITM années antérieures (2018, 2019, 2020, 2021, 2022)	3 080 749
Coop années antérieurs (2018, 2019, 2020, 2021, 2022)	8 359 751
Aven 2022, 2023	546 365
Provision PSE 2022	15 217 731
Provision RH	523 291
Soutien 2023	501 762
TOTAL	28 282 549

2.4.1.4 Produits constatés d'avance

Libellé	Montants		
	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Subvention	777 776		

Les 778K€ de PCA à fin décembre concernent 2 ans de loyer gratuit obtenus de GECINA qui sont lissés depuis l'exercice 2019 sur la durée du contrat (9ans), soit 12 963€ par mois.

2.5 État des échéances des créances et des dettes à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES		Montant brut	À 1 an au plus	À plus d'un an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		-	-
	Prêts		102 456 181	47 557
	Autres immobilisations financières		1 377 268	-
DE L'ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		69 445	69 445
	Autres créances clients		210 640 196	210 640 196
	Créance représentative de titre prêtés ou remis en garantie*	Provisions pour dépréciation antérieurement constituée*	-	-
	Personnel et comptes rattachés		182 948	182 948
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		152 191	152 191
	État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	1 292 504	1 292 504
		Taxe sur la valeur ajoutée	10 827 936	10 827 936
		Autres impôts, taxes et versements assimilés	2 186 309	2 186 309
		Divers	-	-
	Groupe et associés		-	-
	Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)		45 143 794	45 143 794
Charges constatées d'avance		3 733 804	3 733 804	
TOTAL		378 062 574	274 276 682	103 785 891

Prêts Accordés en cours d'exercice	279 451
Remboursements obtenus en cours d'exercice	

ÉTAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A + d'1 an et 5 ans au +	A + de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles		-	-	-	-
Autres emprunts obligataires		-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	à 1 an maximum à l'origine	153 685	153 685	-	-
	à plus d'1 an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers		-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés		177 679 708	177 679 708	-	-
Personnel et comptes rattachés		12 584 400	12 584 400	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		6 755 112	6 755 112	-	-
État et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	-	-	-	-
	Obligations cautionnées	-	-	-	-
	Autres impôts, taxes et assimilés	4 314 482	4 314 482	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		-	-	-	-
Groupe et associés		-	-	-	-
Autres dettes (dont relatives à des opérations de pension de titres)		37 031 363	37 031 363	-	-
Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie		-	-	-	-
Produits constatés d'avance		777 776	777 776	-	-
TOTAL		239 296 527	239 296 527	-	-

Emprunts souscrits en cours d'exercice	-
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-
Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physique à la clôture	-

2.6 Charges à payer

Libellés	Montant
CONGES A PAYER	
Congés provisionnés	3 470 933
AUTRES CHARGES	
Factures à recevoir	105 698 386
RRR à accorder, avoirs à établir	23 152 390
Participation	878 875
Personnel	7 565 316
Autres charges a payer sur provision	4 225 553
Autres charges fiscales	547 432
Dettes fiscales – Taxes diverses à payer	131 021
TOTAL	145 669 906

2.7 Compte de résultat

2.7.1 Ventilation du chiffre d'affaires

	France	Export et communautaire	Total
Ventes marchandises	1 121 517 660	35 402 839	1 156 920 499
Production vendue :	6 221	-	6 221
- Biens	11 616 709	106 185 857	117 802 566
- Services			
Chiffre d'affaires net	1 133 140 589	141 588 696	1 274 729 285

2.7.2 Détail des charges et produits exceptionnels

CHARGES EXCEPTIONNELLES	2023	2022
Amendes et pénalités	7 189	32 221
Indemnités résiliation anticipée	-	768 194
Valeur comptable des éléments d'actifs cédés	635	1 825 111
TOTAL	7 824	2 625 526

PRODUITS EXCEPTIONNELS	2023	2022
Produits de cessions d'éléments d'actifs	-	407 591
Autres produits exceptionnels	-	1 552 490
TOTAL	-	1 960 081

2.7.3 Créances et dettes représentées par des effets de commerce

	2023	2022
Le montant des créances représentées par des effets de commerce	-	-
TOTAL	-	-

2.7.4 Détail des charges et produits financiers

CHARGES FINANCIERES	2023	2022
Intérêts sur commissions	28 846	26 427
Pénalités financières	90 868	244
Escomptes accordées	704	-3
TOTAL	120 419	26 671

PRODUITS FINANCIERS	2023	2022
Produits financiers sur cash pooling	1 012 046	140 231
Produits d'intérêts sur prêt immobilisé	79 898	-
TOTAL	1 091 944	140 231

2.7.5 Précisions sur la nature, le montant et le traitement de certaines charges

Honoraires des commissaires aux comptes :

	CAC
<i>Au titre de la mission de contrôle légal des comptes</i>	209 726€ HT

3 Informations relatives à la fiscalité

3.1 Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

Provision contribution sociale de solidarité	1 859 196€
Provision PSE	10 087 549€
Provision Participation	878 875€
<i>Taux d'imposition (Taux de droit commun) 25%</i>	
Créance d'impôt différé	<u><u>3 206 405€</u></u>

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

La rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction, au titre de l'exercice, est omise en raison du préjudice qui pourrait résulter de sa divulgation, notamment parce qu'elle reviendrait à communiquer la rémunération individuelle de son gérant.

4.1 Engagements financiers donnés et reçus

Une caution bancaire a été donnée sur l'exercice 2018 pour un montant de 1 446 374 euros en garantie d'un contentieux avec le service des douanes ramenée à 457 006 euros au cours de l'exercice 2022.

Une garantie personnelle a été délivrée pour un montant 5 000 000 euros

4.2 Les engagements de retraites et avantages assimilés

Le montant des indemnités de fin de carrière de PEPSICO France vis-à-vis des membres de son personnel s'élève à 3 586 708€. Le montant de cet engagement est estimé par application de la méthode des unités de crédit projetées, conformément à IAS19 et à la recommandation 2013-02 de l'ANC et prend en compte le risque de mortalité, l'évolution prévisionnelle des salaires, la rotation des effectifs et un taux d'actualisation financière à long terme.

HYPOTHESES RETENUES		
TAUX DE ROTATION PERSONNEL 2023	CADRE	NON CADRE
Probabilité de présence		
< 35 ans	13 %	6 %
35 – 44 ans	5 %	2 %
45 – 59 ans	1 %	1 %
> 60 ans	0 %	0%
TABLE DE MORTALITE	TD / TV	
	2017-	
	2019	
AGE DE DEPART A LA RETRAITE	65 ans	
TAUX DE CHARGES 2023	47%	
TAUX DE REVALORISATION DES SALAIRES 2023	3%	
TAUX D'ACTUALISATION 2023	3,17%	

4.3 Identité des sociétés-mères consolidant les comptes de la société

Les comptes de la société PEPSICO FRANCE sont inclus par intégration globale dans les comptes consolidés établis par la société PEPSICO Inc. 700 Anderson Hill Road Purchase 10577 NEW YORK.

5 Informations relatives à l'effectif

L'effectif moyen salarié de l'entité se décompose ainsi, par catégorie.

	<i>Personnel salarié</i>
Cadres	505
Non Cadres	185
TOTAL	690