

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1980 B 03146

Numéro SIREN : 572 082 253

Nom ou dénomination : LVMH FRAGRANCE BRANDS

Ce dépôt a été enregistré le 15/07/2021 sous le numéro de dépôt 37349



61, rue Henri Regnault
92400 Courbevoie
France

Tél : +33 (0)1 49 97 60 00 - Fax : +33 (0)1 49 97 60 01
www.mazars.fr

LVMH FRAGRANCE BRANDS

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Mazars

Société Anonyme d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
à Directoire et Conseil de Surveillance
61, rue Henri Regnault – 92400 Courbevoie
Capital social de 8 320 000 euros – RCS Nanterre N° 784 824 15

LVMH FRAGRANCE BRANDS

Société par actions simplifiée
RCS NANTERRE 572 082 253

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'Assemblée Générale de la société LVMH FRAGRANCE BRANDS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société LVMH FRAGRANCE BRANDS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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

événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Paris La Défense, le 28 mai 2021

Loïc WALLAERT

Simon BEILLEVAIRE

(*) Exercice 2014 (millésime 2015) : suppression de la colonne N-1 => pas de télétransmission au titre de la campagne TDFC 2015. NB : ces données sont provisoirement conservées pour faciliter la transition.

Clôture au : 31/12/2020

Néant : []

BILAN - ACTIF	Exercice N			N-1 (*)	
	Brut	Amortiss., prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (I)	AA				
Frais d'établissement	AB	AC			
Frais de développement	CX	CQ			
Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	673 568,87	972 742,26	
Fonds commercial (1)	AH	AI	12 195,92	12 195,92	
Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
TOTAL immobilisations incorporelles			673 568,87	984 938,18	
Terrains	AN	AO	765 921,53	615 734,50	
Constructions	AP	AQ	18 482 883,30	5 786 752,22	
Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	63 463 987,46	13 450 180,04	
Autres immobilisations corporelles	AT	AU	18 091 636,30	8 288 982,20	
Immobilisations en cours	AV	AW			
Avances et acomptes	AX	AY	1 059 080,93	2 804 049,56	
TOTAL immobilisations corporelles			100 804 428,59	30 945 698,52	
Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
Autres participations	CU	CV	5 864 881,23	7 051 665,36	
Créances rattachées à des participations	BB	BC			
Autres titres immobilisés	BD	BE			
Prêts	BF	BG			
Autres immobilisations financières	BH	BI	390 033,77	464 559,37	
TOTAL immobilisations financières			5 864 881,23	7 516 224,73	
TOTAL (II)	BJ	BK	107 342 878,69	39 446 861,43	
Matières premières, approvisionnements	BL	BM	15 626 000,00	36 934 000,00	
En cours de production de biens	BN	BO			
En cours de production de services	BP	BQ			
Produits intermédiaires et finis	BR	BS	24 030 767,76	40 347 247,96	
Marchandises	BT	BU			
TOTAL Stocks			39 656 767,76	77 281 247,96	
Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	483 244,07	221 440,69	
Clients et comptes rattachés (3)	BX	BY	2 764 596,09	91 931 417,61	
Autres créances (3)	BZ	CA	146 844,00	76 636 943,96	
Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
TOTAL Créances			2 911 440,09	168 568 361,57	
Valeurs mobilières de placement <small>Dont actions propres :</small>	CD	CE			
Disponibilités	CF	CG	822 926,64	398 571,95	
TOTAL Trésorerie			822 926,64	398 571,95	
Charges constatées d'avance (3)	CH	CI	1 049 511,79	2 326 792,23	
TOTAL (III)	CJ	CK	42 568 207,85	248 796 414,40	
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
Ecart de conversion actif (VI)	CN				
TOTAL GÉNÉRAL (I À VI)	CO	1A	149 911 086,54	288 243 275,83	
Rechts :	(1) Dont droit au bail	(2) Part à moins d'1 an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'1 an :	CR
Clause de réserve de propriété :	Immobilisations	Stocks	36 000,00	Créances	698 027,84

2051 : Bilan - Passif avant répartition

Désignation de la société : 4E10 - LVMH FRAGRANCE BRANDS

DGFIP N° 2051

Siret : 57208225300079

Pôle : SECTEURPARFUMS - SECTEUR PARFUMS ET COSMETIQUES

Remontée : Liasse fiscale 2020 - IS (société intégrée) - Réelle

Documents liés

Millésime 2021

Utilisateur : 1BDA0C07581E6A4BFCC7 - Eric VASSEUR

(*) Exercice 2014 (millésime 2015) : suppression de la colonne N-1 => pas de télétransmission au titre de la campagne TDFC 2015. NB : ces données sont provisoirement conservées pour faciliter la transition.

Clôture au : 31/12/2020

Néant : []

BILAN - PASSIF				Exercice N	Exercice N-1 (*)
Capital social ou individuel (1)	(Dont versé : 13 662 592,00)		DA	13 662 592,00	13 662 592,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			DB		
Ecart de réévaluation (2)	(Dont écart d'équivalence)	EK	DC		
Réserve légale (3)			DD	1 366 259,95	1 366 259,95
Réserves statutaires ou contractuelles			DE		
Réserves réglementées	(Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)	B1	DF	62 571,41	62 571,41
Autres réserves	(Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants)	EJ	DG		
TOTAL réserves				1 428 831,36	1 428 831,36
Report à nouveau			DH	12 904 489,40	3 092 546,23
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	-4 668 353,69	31 811 943,17
Subventions d'investissement			DJ		
Provisions réglementées			DK	3 958 960,31	3 669 287,13
TOTAL (I)			DL	27 286 519,38	53 665 199,89
Produit des émissions de titres participatifs			DM		
Avances conditionnées			DN		
TOTAL (II)			DO		
Provisions pour risques			DP	28 394 738,58	33 137 048,90
Provisions pour charges			DQ	2 977 578,00	1 185 155,26
TOTAL (III)			DR	31 372 316,58	34 322 204,16
Emprunts obligataires convertibles			DS		
Autres emprunts obligataires			DT		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	95 256,95	171 852,45
Emprunts et dettes financières divers	(Dont emprunts participatifs)	EI	DV	10 000,00	10 000,00
TOTAL dettes financières				105 256,95	181 852,45
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	103 274 960,77	142 383 816,46
Dettes fiscales et sociales			DY	17 870 156,27	22 146 443,19
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	1 610 011,91	2 296 129,31
Autres dettes			EA	39 534 422,93	32 643 759,61
TOTAL dettes d'exploitation				162 289 551,88	199 470 148,57
Produits constatés d'avance (4)			EB	837 635,15	603 870,76
TOTAL (IV)			EC	163 232 443,98	200 255 871,78
Ecart de conversion passif			ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I À V)			EE	221 891 279,94	288 243 275,83
(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			1B		
(2) Dont :	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		1C		
	cart de réévaluation libre		1D		
	réserve de réévaluation (1976)		1E		
(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme			EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an			EG	162 704 970,97	199 933 540,88
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH	95 256,95	171 852,45

2052 : Compte de résultat de l'exercice (en liste)

Désignation de la société : 4E10 - LVMH FRAGRANCE BRANDS

DGFiP N° 2052

Siret : 57208225300079

Pôle : SECTEURPARFUMS - SECTEUR PARFUMS ET COSMETIQUES

Remontée : Liasse fiscale 2020 - IS (société intégrée) - Réelle

Documents liés

Millésime 2021

Utilisateur : 1BDA0C07581E6A4BFCC7 - Eric VASSEUR

(*) Exercice 2014 (millésime 2015) : suppression de la colonne N-1 => pas de télétransmission au titre de la campagne TDFC 2015. NB : ces données sont provisoirement conservées pour faciliter la transition.

Clôture au :

31/12/2020

Néant : []

COMPTES DE RÉSULTAT	Exercice N			Exercice N-1 (*)	
	France	Exportation	Total		
Ventes de marchandises	FA	FB	FC		
Production vendue	FD	FE	FF		
Biens	66 475 058,14	334 172 082,38	400 647 140,52	562 347 973,14	
Services	2 354 012,56	4 784 543,42	7 138 555,98	12 995 348,53	
Chiffres d'affaires nets	FJ	FK	FL	FL	
	68 829 070,70	338 956 625,80	407 785 696,50	575 343 321,67	
Production stockée			FM	-12 463 306,86	8 597 105,51
Production immobilisée			FN		
Subventions d'exploitation			FO	2 000,00	71 718,75
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			FP	52 774 203,53	43 577 003,88
Autres produits (1) (11)			FQ	1 303 400,02	78 902,60
Total des produits d'exploitation (2) (I)			FR	449 401 993,19	627 668 052,41
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			FS		
Variation de stock (marchandises)			FT		
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de			FU	83 672 894,43	149 583 965,44
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			FV	13 070 000,00	-1 088 000,00
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			FW	198 337 661,10	289 023 160,09
Impôts, taxes et versements assimilés			FX	4 623 201,30	5 481 746,88
Salaires et traitements			FY	42 312 306,95	43 674 259,98
Charges sociales (10)			FZ	24 029 924,24	27 586 869,10
Dotations d'exploitation			GA	8 868 168,03	9 888 995,80
Sur immobilisations			GB	113 150,88	
is aux amortissements			GC	40 157 536,76	32 456 439,76
is aux provisions			GD	15 376 032,00	16 638 264,09
actif circulant : dotations aux provisions			GE	15 171 816,11	21 210 154,20
risques et charges : dotations aux provisions			GF	445 732 691,80	594 455 855,34
Autres charges (12)			GG	3 669 301,39	33 212 197,07
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					
Bénéfice attribué ou perte transférée			(III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré			(IV)	203 494,28	75 942,29
Produits financiers de participations (5)			GJ	4 556 452,00	4 630 391,69
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)			GK		
Autres intérêts et produits assimilés (5)			GL	114 798,74	323 817,25
Reprises sur provisions et transferts de charges			GM	402 448,64	3 218 644,00
Différences positives de change			GN	5 830 920,83	3 809 553,87
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			GO		
Total des produits financiers (V)			GP	10 904 620,21	11 982 406,81
Dotations financières aux amortissements et provisions			GQ	1 274 000,00	2 349,64
Intérêts et charges assimilées (6)			GR	326 466,42	195 293,32
Différences négatives de change			GS	9 277 997,22	8 854 962,37
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			GT		
Total des charges financières (VI)			GU	10 878 463,64	9 052 605,33
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			GV	26 156,57	2 929 801,48
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)			GW	3 491 963,68	36 066 056,26

2053 : Compte de résultat de l'exercice (suite)

Désignation de la société : 4E10 - LVMH FRAGRANCE BRANDS

DGFIP N° 2053

Siret : 57208225300079

Pôle : SECTEURPARFUMS - SECTEUR PARFUMS ET COSMETIQUES

Remontée : Liasse fiscale 2020 - IS (société intégrée) - Réelle

Documents liés

Millésime 2021

Utilisateur : 1BDA0C07581E6A4BFCC7 - Eric VASSEUR

(*) Exercice 2014 (millésime 2015) : suppression de la colonne N-1 => pas de télétransmission au titre de la campagne TDFC 2015. NB : ces données sont provisoirement conservées pour faciliter la transition.

Clôture au :

31/12/2020

Néant : []

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)		Exercice N	Exercice N-1 (*)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	37 333,33	16 034,62
Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB	16 100,97	27 503,00
Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	3 241 694,01	1 523 509,66
Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	3 295 128,31	1 567 047,28
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	9 734 216,85	856 597,42
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	4 670 330,62	2 147 473,42
Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	14 404 547,47	3 004 070,84
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	HI	-11 109 419,16	-1 437 023,56
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	HJ	26 896,63	1 045 726,98
Impôts sur les bénéfices (X)	HK	-2 975 998,42	1 771 362,55
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	HL	463 601 741,71	641 217 506,50
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	HM	468 270 095,40	609 405 563,33
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	HN	-4 668 353,69	31 811 943,17
(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont produits de locations immobilières	HY		
produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G		
(3) Dont Crédit-bail mobilier	HP		17 941,00
Crédit-bail immobilier	HQ		
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H		
(5) Dont produits concernant les entreprises liées	1J	4 671 250,74	4 946 759,03
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	92 677,85	24 063,68
(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
(6ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies) à compter de 2016	RC		
(6ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D) à compter de 2016	RD		
(9) Dont transferts de charges	A1	951 421,45	2 268 357,49
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS)	A2		
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles - facultatives (A6) / obligatoires (A9)	A9		
dont cotisations facultatives Madelin	A7		
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	A8		
(7) Détail des produits et charges exceptionnels :		Exercice N	
TOTAL général		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
		14 404 547	3 295 128
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N	
TOTAL général		Charges antérieures	Produits antérieurs
		8 441 230	

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Société : LVMH FRAGRANCE BRANDS

Forme juridique : Société par actions simplifiée

Siège social : 77 RUE ANATOLE FRANCE 92300 LEVALLOIS PERRET

Date de clôture : 31/12/2020

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS	1
1. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES.....	4
1.1. Faits caractéristiques	4
1.2. Immobilisations incorporelles	5
1.3. Immobilisations corporelles	5
1.4. Immobilisations financières	7
1.5. Stocks	7
1.6. Créances	8
1.7. Opérations en devises.....	8
1.8. Compte personnel de formation	9
2. NOTES SUR LE BILAN	10
2.1. Immobilisations incorporelles (Cf tab. 1,2 &3).....	10
2.2. Immobilisations corporelles (Cf tab. 1,2 &3).....	10
2.3. Immobilisations financières (Cf tab. 1,4 &9).....	11
2.4. Stocks	11
2.5. Créances (Cf tab. 5).....	12
2.6. Capitaux propres	13
2.7. Provisions pour risques et charges	14
2.8. Dettes.....	14
2.9. Comptes de régularisation.....	16
3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT	16
3.1. Produits d'exploitation	16
3.2. Charges d'exploitation	17
3.3. Produits financiers.....	17
3.4. Charges Financières	17
3.5. Produits et charges exceptionnelles.....	18
3.6. Impôt sur les bénéfices	18
4. AUTRES INFORMATIONS.....	19
4.1. Cautions reçues	19
4.2. Cautions données	19
4.3. Autres engagements donnés.....	20
4.4. Litiges.....	20
4.5. Rémunérations des dirigeants.....	20
4.6. Effectif moyen.....	21
4.7 Consolidation.....	22
4.8. Retraite et indemnités de fin de carrière.....	22
4.9. Evènements post clôture	22

5. TABLEAUX ANNEXES.....	23
Tableau 1 Etat de l'actif immobilisé	23
Tableau 2 Etat des amortissements d'exploitation	24
Tableau 3 Etat des provisions	24
Tableau 4 Etat des immobilisations financières	25
Tableau 5 Etat d'échéances des créances et dettes	26
Tableau 6 Créances, dettes & éléments financiers avec entreprises liées.....	27
Tableau 7 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices.....	27
Tableau 8 Etat d'analyse des provisions pour risques & charges	28
Tableau 9 Filiales et participations	29

Les informations ci-après constituent l'annexe au bilan, avant répartition, de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est 221 891 280 EUR et au compte de résultat dégageant une perte de - 4 668 354 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

1. PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables en France selon le règlement comptable ANC 2014-03 relatif au Plan Comptable Général modifié des règlements publiés ultérieurement.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- 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.

Conformément à l'article 233-17 du code de commerce et à l'article 248-13 du 23 mars 1967, la Société est exemptée d'établir des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe. En effet, elle est elle-même consolidée dans les comptes de sa société mère, LVMH.

La Société a adopté le régime d'intégration fiscale de droit commun, mis en place à compter du 1er janvier 1988, au niveau de LVMH MOET-HENNESSY-LOUIS-VUITTON.

1.1. Faits caractéristiques :

La pandémie de Covid-19 et les mesures prises par les différents gouvernements afin de lutter contre celle-ci ont fortement perturbé les activités de LVMH Fragrance Brands au cours de l'exercice, et affectent les états financiers annuels.

La fermeture des points de vente qui distribuent nos produits dans la plupart des pays ainsi que l'arrêt des voyages internationaux ont entraîné une réduction significative du chiffre d'affaires.

Ainsi, l'arrêt de nos usines pendant environ un mois, conjuguée à la baisse des ventes ont conduit à un recul de la profitabilité, partiellement compensée par un plan d'économie substantiel des dépenses.

Toutefois, la société n'a pas eu recours aux mesures de protection de l'économie de la part de l'Etat Français, plus particulièrement n'a pas bénéficié du chômage partiel et n'a pas activé de report de paiement des taxes, impôts ou charges sociales.

Dans ce contexte, les coûts liés à la sous-activité ont été exclus de la valorisation des stocks au 31 décembre 2020

1.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées au coût d'acquisition et ne font pas l'objet d'amortissement, exception faite des :

- brevets de fabrication, amortis linéairement sur une durée de 5 ans;
- logiciels, amortis linéairement sur une durée de 3 ans pour les logiciels applicatifs et de 1 an pour les logiciels système.

Les marques acquises font annuellement l'objet d'un test de dépréciation lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constatée pour la différence.

1.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur valeur d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur valeur de production. Leur amortissement est fonction de leur durée d'utilisation prévue. Les durées et modes d'amortissements appliqués sont :

Nature	Durée	Mode
• Aménagement des terrains	10 ans	linéaire
• Constructions	20 ans	linéaire
• Aménagement constructions	8 ans	linéaire
• Installations diverses	8 ans	linéaire
• Matériel de production	8 ans	linéaire (*)
• Outillage de production	3 ans	linéaire (*)
• Moules	3 ans	linéaire (*)
• Mobilier de bureau	8 ans	linéaire
• Matériel de bureau	5 ans	linéaire
• Matériel informatique	3 ans	linéaire (*)
• Matériel de transport	4 ans	linéaire
• Stands France Grands magasins et meubles	5 ans	linéaire
• Stands et comptoirs France, Export et travel retail	5 ans	Linéaire
• Présentoirs France, Export et travel retail	4 ans	Linéaire

(*) *dégressif fiscal*

Ces valeurs immobilisées peuvent faire l'objet d'une provision pour dépréciation.

Les amortissements dérogatoires figurant au passif du bilan dans la rubrique « provisions règlementées » correspondent à la part de la dotation aux amortissements dégressifs fiscal excédant la part linéaire.

Dans le cadre d'une homogénéisation au sein de la branche parfums & cosmétiques, il a été décidé d'harmoniser les durées d'amortissements des meubles de merchandising et des stands France, Export et travel retail.

Celles-ci sont passées de 3 à 4 ans pour les meubles de merchandising et de 3 à 5 ans pour les stands et comptoirs France, Export et travel retail.
L'impact de ce changement des nouvelles durées d'amortissement sur l'exercice 2020 est de + 1 222 K€.

1.4. Immobilisations financières

Les participations (Tableau n° 9) figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Elles font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'utilité devient inférieure à cette valeur. La valeur d'utilité résulte de l'évaluation de la quote-part de la situation nette économique de la Société concernée, déterminée à partir de la situation nette comptable le cas échéant corrigée des éléments suivants :

- ✓ plus-values potentielles sur les éléments d'actif tels que le fonds de commerce,
- ✓ appréciation de la monnaie locale par rapport à la valorisation en Euros au taux de clôture,
- ✓ perspectives commerciales et financières.

1.5. Stocks

Les produits sont comptabilisés à leur coût de revient, hors frais financiers, sans que celui-ci puisse excéder la valeur nette de réalisation ; le prix de revient est constitué de coût de production (produits finis) ou du prix d'achat majoré de frais accessoires (matières premières et marchandises).

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée pour les stocks en excès lorsque les quantités en stocks représentent plus de 6 mois de consommation. Le niveau de consommation est estimé sur la base des prévisions de consommation. Ces taux peuvent être ajustés au cas par cas en fonction d'informations commerciales plus pertinentes ou de problèmes liés à la qualité des produits.

COUVERTURE DU STOCK TAUX DE DEPRECIATION :

Nouveautés jusqu'à 6 mois	0%
Entre 6 et 12 mois : Parfum	30%
Entre 6 et 12 mois : Soins et Maquillage	60%
De 13 à 18 mois	90%
Plus de 18 mois	100%
Stocks bloqués qualité (avant destruction)	100%
Discontinué	100%

La dépréciation des produits discontinués est calculée selon cette même méthode afin de répondre à la réalité économique observée.

1.6. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

La recouvrabilité des créances commerciales est analysée lors de chaque clôture des comptes. En cas de dépassement d'échéance, les créances impayées font l'objet d'une dépréciation si, à l'issue de l'analyse et des négociations éventuellement en cours, leur recouvrement apparaît incertain.

LVMH FB a signé un contrat avec la société d'assurance-crédit COFACE afin de garantir les créances clients consolidées du secteur LVMH FB. Pour différentes raisons, la COFACE a pu refuser de couvrir certains clients ou diminuer voire résilier des garanties antérieurement accordées. LVMH FB calcule une provision pour dépréciation de ces créances non garanties selon la méthodologie suivante : provision statistique des clients non couverts égale à 15% des créances non couvertes, complétée à 25% en cas de créances échues.

1.7. Opérations en devises

Les ventes en devises sont enregistrées pour leur contre-valeur en Euro à la date de transaction.

A la clôture, toutes les créances et dettes sont réévaluées au cours de clôture. Les contrats de change à terme et les options de change sont réévalués au cours du 31 décembre 2020 et les gains ou pertes non réalisés sont soit :

- ✓ affectés en compensation des gains ou pertes correspondant sur les créances couvertes auxquels ces instruments sont affectés,
- ✓ différés s'ils sont affectés à des opérations de l'exercice suivant,
- ✓ enregistrés en résultat s'ils n'ont pas été affectés.

Les primes versées ou reçues concernant des options dont la période est égale ou antérieure à la date du 31 décembre 2020 sont comptabilisées dans les résultats de l'exercice. Celles concernant les périodes futures sont différées jusqu'à ce qu'elles aient atteint une période d'affectation

Couverture du risque de change

Les dérivés de couverture du risque de change sont comptabilisés selon les principes suivants :

- ils sont réévalués au cours du jour de clôture en Autres créances et Autres dettes ; les pertes ou gains non réalisés résultant de cette réévaluation compensent les pertes et gains non réalisés sur les dettes et créances couvertes par ces instruments,
- les pertes ou gains non réalisés portant sur des instruments affectés à des opérations futures sont maintenus en engagements hors bilan.
- les pertes ou gains réalisés à l'échéance sont enregistrés en compensation des pertes et gains sur les dettes et créances couvertes par ces instruments.

Les gains et pertes de change sont présentés en résultat d'exploitation ou en résultat financier, en fonction de la nature des opérations couvertes.

Les primes et le report/déport liés aux dérivés sont comptabilisés en résultat financier, lors de la réalisation de l'élément couvert.

COUVERTURES DE CHANGE EN VIE AU 31/12/2020 :

COUVERTURES DE CHANGE EN VIE AU 31.12.2020

	Devises		Nominal exprimé en devises vendues	Valeur nette de marché
	Vendues	Achetées		
SWAP	USD	EUR	11 040 000	63 726
Options de change	USD	EUR	2 070 000	168 445
Couvertures de créances et dettes 2020				232 171
Options de change	CNY	EUR	545 610 000	1 717 743
Options de change	GBP	EUR	2 600 000	113 426
Options de change	JPY	EUR	400 900 000	188 735
Options de change	USD	EUR	119 415 000	8 668 792
Couvertures de créances et dettes 2021				10 688 696
Options de change	CNY	EUR	35 640 000	107 993
Options de change	GBP	EUR	100 000	2 507
Options de change	JPY	EUR	22 700 000	5 488
Options de change	USD	EUR	21 580 000	796 465
Couvertures de créances et dettes 2022				912 453

1.8. Compte personnel de formation

Depuis le 1er janvier 2015, en application de la loi du 5 mars 2014, tous les salariés de LVMH Fragrance Brands disposent d'un Compte Personnel de Formation (CPF). Les heures acquises avant le 1^{er} janvier 2015 dans le cadre du précédent dispositif DIF, sont utilisables et doivent être saisis par le salarié sur son compte de formation avant le 30/06/2021 sous les conditions du nouveau CPF.

Ce compte, attaché à la personne, est géré et alimenté par la Caisse des Dépôts et Consignations à raison 500 € par année de travail à temps complet jusqu'à l'acquisition d'un crédit de 5 000 €. Pour les personnes ne disposant pas de diplômes, l'apport sur le solde du CPF est de 800 € par an, pour un maximum de 8 000 €.

2. NOTES SUR LE BILAN

2.1. Immobilisations incorporelles (Cf tab. 1,2 &3)

Celles-ci reprennent les éléments suivants en K€.

	Valeur brute 31/12/2020	Amortissements / dépréciations	VNC
Marques	1 104	286	818
Logiciels	426	387	39
Fonds de commerce	12		12
Total	1 542	673	869

2.2. Immobilisations corporelles (Cf tab. 1,2 &3)

Les postes Terrains, installations générales, agencements et installations techniques enregistrent une augmentation brute de 7 621 K€ dont 5 873 K€ de matériel et outillages de production. Ils enregistrent également une diminution brute de 2 730 K€ se décomposant comme suit :

- ✓ Matériels moules et outillage pour 2 196 K€
- ✓ Agencements de constructions & terrains et aménagements de terrains pour 534 K€

Le poste « Autres Immobilisations » (25 462 K€) enregistre des acquisitions pour 2 613 K€ représentées par :

- ✓ comptoirs, stands et présentoirs pour 2 544 K€
- ✓ mobilier et mat. Informatique pour 30 K€
- ✓ installations générales diverses pour 39 K€

Sur ce poste des sorties représentant une diminution de 2 170 K€ ont été opérées selon le détail ci-après :

- ✓ stands & présentoirs pour 2 169 K€
- ✓ mobilier et mat. Informatique pour 1K€

2.3. Immobilisations financières (Cf tab. 1,4 &9)

Les titres de participations (11 722 K€ en valeur brute) sont stables.

Les autres immobilisations financières d'un montant de 390 K€ enregistrent une diminution nette de 199 K€ principalement liée aux remboursements des dépôts de garantie liés à notre sortie de la zone DAFZA à Dubai (-163 K€) et à des remboursements divers.

2.4. Stocks

Les stocks comprennent essentiellement des composants et des produits finis. Grace au plan d'économies des dépenses, mis en œuvre dès le début de la crise sanitaire pour palier la baisse d'activité, cela a contribué à une réduire les stocks de 23%.

	2019	2020
Composants	49 844	36 744
Produits finis	59 341	46 877
Total	109 185	83 651

La dépréciation des stocks de matières premières, en-cours de production et de produits finis se décompose comme suit :

	2019	2020
Composants	12 910	15 626
Produits finis	18 993	24 031
Total	31 903	39 657

2.5. Créances (Cf tab. 5)

Le poste créances clients et comptes rattachés s'élève à un montant brut de 66 011 K€. Il est à considérer, pour une bonne lecture du poste clients, l'existence de provisions pour remises et avoirs à établir enregistrées dans le poste autres dettes (Cf. paragraphe 2.8), pour un montant total des AAE de 19 912 K€.

Le montant des créances clients et comptes rattachés, représentés par des effets de commerce, s'élève à 2 700 K€.

Le poste "**autres créances**" (75 955 K€ en valeur brute) s'analyse comme suit :

	2019	2020
TVA	14 172	11 229
Comptes courants sociétés du groupe & intérêts courus	43 409	51 793
Dérivés de risque de change - compte de liaison	6 143	5 767
Avoirs à recevoir fournisseurs	9 920	4 690
Divers produits d'assurance à recevoir	1 477	66
CET – Contribution Territoriale		641
Autres débiteurs divers	1 526	1 769
Total	76 647	75 955

La variation du poste "**autres créances**" est liée notamment à celle des comptes courants des sociétés du Groupe qui comprennent les créances vis-à-vis des sociétés suivantes :

	2019	2020
L.V.M.H (Trésorerie centralisée)	39 846	48 817
L.V.M.H (Intégration fiscale)	3 563	2 976
Total	43 409	51 793

2.6. Capitaux propres

Au 31 décembre 2020, le Capital social de LVMH FRAGRANCE BRANDS est composé de 1 436 627 actions pour un montant de 13 662 592,00 €. Ces actions sont détenues à 74.14% par la société LVMH Fashion Group et à 25.86% par la société Kenzo SA.

- Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminution	Affectation du résultat N-1	Clôture
Capital social ou individuel	13 662 592				13 662 592
Primes d'émission, de fusion, d'apport,					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	1 366 260				1 366 260
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées	62 571				62 571
Autres réserves					
Report à nouveau	3 092 546			9 811 943	12 904 489
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	31 811 943			-31 811 943	-4 668 354
Dividendes				22 000 000	
Provisions réglementées	3 669 287	1 044 647	754 974		3 958 960
TOTAL CAPITAUX PROPRES	53 665 200	1 044 647	754 974	0	27 286 519

Les provisions règlementées (Tableau n°3) détaillées ci-après ont varié de la manière suivante :

	31/12/2019	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
Amortissements dérogatoires	3 669 287	1 044 647	754 974	3 958 960

2.7. Provisions pour risques et charges

En application du règlement 2000-06 du Comité de Règlementation Comptable sur les passifs, les provisions pour risques et charges sont constituées en fonction de l'estimation du risque encouru ou de la charge exposée assise sur les meilleurs éléments connus.

Les provisions pour risques et charges (Tableau n° 8) de 31 372 K€ comprennent :

	31/12/2020
Provisions pour litiges et charges personnel	2 754
Provisions pour litiges commerciaux	3 023
Provisions pour risques divers d'exploitation	21 177
Provision pour risque financier filiales	1 440
Provisions pour risques divers exceptionnels	2 978
Total	31 372

2.8. Dettes

Les emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (95 K€) correspondent pour la totalité aux soldes créditeurs des comptes bancaires. Il s'agit de dépenses non débitées à la banque.

Le poste « autres dettes » (39 534 K€) se décompose comme suit :

	31/12/2020
Provisions de remise clients et avoirs à établir	19 912
Comptes courants L.V.M.H	16 825
Clients créditeurs et acomptes reçus	1 941
Commissions groupe et hors groupe	642
Charges diverses à payer	214
Total	39 534

Les charges à payer incluses dans les dettes se décomposent de la manière suivante :

	31/12/2020
Factures non parvenues	49 635
Factures non parvenues sur immobilisations	267
Personnel & comptes rattachés	9 911
Sécurité sociales & organismes sociaux	2 643
Etat et collectivités	447
Commissions groupe et hors groupe	642
Autres charges à payer	214
Total	63 759

La ventilation entre les dettes à moins d'un an et les dettes à plus d'un an est détaillée dans le tableau n°5 ci-joint.

2.9. Comptes de régularisation

	Exploitation	Financier	Exceptionnel	TOTAL
Produits constatés d'avance	837 635			837 635
Charges constatées d'avance	1 049 512			1 049 512

La ventilation à moins d'un an et plus d'un an de ces comptes de régularisation est détaillée dans le tableau n°5 ci-joint.

3. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

3.1. Produits d'exploitation

La ventilation par nature et par zone géographique du chiffre d'affaires en K€ est présentée ci-dessous :

Le chiffre d'affaires est constitué par la production vendue de biens et services par LVMH Fragrance Brands SAS. Il s'entend hors taxe. Il est constaté à l'expédition de nos produits et fait l'objet d'une revue des modalités de transfert de risques et de propriété définies dans les conditions de ventes (ou "incoterms")

	2019	2020
Ventes Produits Finis & Publicité	562 348	400 647
Ventes de services	12 995	7 139
Total	575 343	407 786

Dont :

Chiffre d'affaires France	90 831	68 829
Chiffre d'affaires étranger	484 512	338 957

3.2. Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation accusent une baisse sensible par rapport à l'exercice précédent et comprennent principalement les achats de matières premières pour 83 673 K€, les autres achats & charges externes pour 198 338 K€, les salaires pour 42 312 K€ et les charges sociales pour 24 030 K€.

3.3. Produits financiers

Les produits financiers s'élevant à 10 905 K€ comprennent les éléments suivants :

	31/12/2020
Différences de change positives	5 831
Dividendes en provenance des filiales	4 556
Reprises / provisions dépréciation immobilisations financières	203
Reprises / provisions risques financiers	199
Autres produits financiers	115
Total	10 905

3.4. Charges Financières

Les charges financières (10 878 K€) comprennent les éléments suivants :

- Les dotations aux amortissements et provisions (1 274 K€)
- Le poste intérêts et charges assimilés (326 K€) qui se décompose comme suit :

Intérêts sur comptes courants Groupe	92 K€
Escomptes accordés	234 K€
- Les différences de change négatives qui se sont élevées à (9 278 K€)

3.5. Produits et charges exceptionnelles

Le résultat exceptionnel (-11 109 K€) enregistre les éléments suivants :

- des charges exceptionnelles sur exercices antérieurs -8 441 K€ (Facture à recevoir sur prestations habituellement comptabilisées en autres achats et charges externes)
- une dotation nette aux provisions pour risques divers pour -1 792 K€
- des indemnités transactionnelles versées au personnel pour -371 K€
- une dotation nette aux provisions pour amortissements dérogatoires pour -290 K€
- une dotation nette aux provisions pour amortissements exceptionnels des immobilisations pour -269 K€
- divers autres éléments exceptionnels pour 44 K€
- une plus value de cessions sur immobilisations corporelles pour 10 K€

3.6. Impôt sur les bénéfices

La Société est dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe LVMH MOET-HENNESSY LOUIS-VUITTON. Conformément à la convention d'intégration, la charge d'impôt supportée par la Société correspond à l'impôt qu'elle aurait dû verser si elle n'était pas membre du groupe.

La ventilation de l'impôt entre la partie imputable aux éléments exceptionnels du résultat et la partie imputable aux autres éléments est représentée sur le tableau n° 7 annexé ci-après. Le montant des déficits reportables s'élève à 63 963 681 € au 31 décembre 2020.

DETERMINATION DU BENEFICE FISCAL 2020

Bénéfice fiscal	3 738 568
-----------------	------------------

COMPTABILISATION DE L'IMPOT 2020

	Comptabilisé en €	Payé en €
Impôt sur les sociétés à 28 %	140 000	140 000
Impôt sur les sociétés à 31 %	269 478	269 478
Contribution sociale sur bénéfice à 3.3%	0	0
Crédit d'impôt mécénat imputable	-1 066 123	-1 066 123
Retenue à la source	-54 677	-54 677
Total 1	-711 322	-711 322
Crédits d'impôts restituables :		
- Crédit d'impôt recherche	-2 228 643	-2 228 643
- Crédit d'impôt Famille	-36 033	-36 033
Total 2	-2 264 676	-2 975 998
Total 1+2	-2 975 998	-2 975 998

Ainsi les crédits et réductions d'impôts restituables totalisent 2 264 676 €.

4. AUTRES INFORMATIONS**4.1. Cautions reçues**

Aucune caution reçue durant l'exercice.

4.2. Cautions données

Une caution bancaire (CA-CIB) a été donnée au profit de la Recette Régionale des Douanes d'Amiens pour un montant de 107 000,00 Euros à échéance décembre 2021.

Une caution bancaire (Sté Générale) a été donnée en faveur de la Société Delta Immo pour 668 967.59 Euros, échéance 31 décembre 2021 à titre de dépôt de garantie (Bail de location du siège social).

4.3. Autres engagements donnés

Loyers immobiliers : **15 132 K€**

Loyers mobiliers (Véhicules et matériel industriel) : **1 091 K€**

Lettres de confort : Aucune lettre de confort n'a été accordée par la société qui serait en vigueur au 31 décembre 2020.

Crédit-bail :

Il existe 3 contrats de crédit-bail aux informations comptables suivantes pour la location d'un chariot de manutention (Natiocredimurs) et 2 marqueurs lazer 3D (Sogelease) :

Engagements de crédit-bail							
Poste du bilan	Redevances payées		Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel
	De l'exercice	Cumulées	Jusqu'à 1 an	+ 1 an à 5 ans	+ 5 ANS	Total à Payer	
Matériel industriel	16 202	69 859	9 702	1 210		10 912	147

Immobilisations en crédit-bail				
Poste du bilan	Coût d'entrée	Dotations aux amortissements		Valeur nette
		de l'exercice	cumulées	
Matériel industriel	81 700	7 636	62 186	19 514

Taux dégressif 8 ans

4.4. Litiges

La Société n'a pas relevé de litiges significatifs en cours pouvant avoir un impact sur les comptes 2020 qui ne soient provisionnés.

4.5. Rémunérations des dirigeants

Cette information n'est pas mentionnée dans la présente annexe car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

4.6. Effectif moyen

L'effectif moyen 2020 est de 910 personnes ventilé comme suit :

Effectif	2020
Cadres et assimilés	437
Agents de maîtrise	150
Employés et techniciens	46
Ouvriers et apprentis	277
TOTAL	910

Cet effectif tient compte à la fois des contrats de travail à durée déterminée et des emplois à temps partiel.

4.7 Consolidation

Les comptes annuels de la Société LVMH Fragrance Brands sont consolidés par intégration globale dans la Société LVMH, dont le siège social est situé au 20 avenue Montaigne, 75008 Paris, et également dans les comptes des sociétés suivantes :

- Financière Agache : 11 rue François 1^{er} - Paris 75008
- Christian Dior SA : 30 avenue Montaigne - Paris 75008
- Groupe Arnault : 41 avenue Montaigne - Paris 75008

4.8. Retraite et indemnités de fin de carrière

Notre Société a souscrit un contrat auprès d'une compagnie d'assurance afin de garantir le paiement des indemnités de fin de carrière dues au personnel en accord avec les conventions collectives.

Dans les comptes individuels, les contributions versées au fonds sont enregistrées en charges, ainsi que les indemnités versées et les charges sociales liées. Les remboursements reçus de l'assureur sont constatés en produits. Chaque année, une évaluation actuarielle est réalisée par un expert indépendant en conformité avec les principes actuariels et comptables prévus par la norme comptable IAS19 (méthode des unités de crédit projetées).

Les principales hypothèses utilisées à la clôture sont les suivantes :

- taux d'actualisation : 0.70 %
- taux de rendement attendu des actifs : 0.70 %
- taux d'inflation : 1.75%
- taux de progression des salaires : 2.75 %

Le montant prévisionnel de l'engagement au 31 décembre 2020 est évalué à 11 431 K€ tandis que la valeur des actifs de couverture représente 49 K€.

Au titre de 2020,

- le taux de rotation du personnel, s'élève :
 - pour les non cadres à 2% et 40 ans en moyenne
 - pour les cadres à 8% et 40 ans en moyenne
 - Tables de mortalité : TV/TD 2014-2016

4.9. Evènements post clôture

- Pas d'évènement post clôture

5. TABLEAUX ANNEXES

Tableau 1 Etat de l'actif immobilisé

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	1 533 976	0	20 478	
	Terrains	1 304 141	0	175 230	
Constructions	Sur sol propre	3 764 620	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	19 357 903	0	1 573 088	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	74 336 375	0	5 872 767	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	22 747 401	0	2 582 714	
	Matériel de transport	0	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	2 270 917	0	30 539	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
	Avances et acomptes	2 804 050	0	672 362	
	TOTAL (III)	126 585 405	0	10 906 701	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	11 721 547	0	0	
	Autres titres immobilisés	0	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	589 008	0	44 578	
	TOTAL (IV)	12 310 555	0	44 578	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	140 429 936	0	10 971 757	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	11 460	1 542 994	0
	Terrains	0	0	1 479 371	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	3 764 620	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et	533 839	0	20 397 152	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	2 196 244	78 012 898	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements	416 594	1 752 218	23 161 303	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	869	2 300 587	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	2 417 331	0	1 059 081	0
	TOTAL (III)	3 367 763	3 949 331	130 175 012	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	0	11 721 547	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	243 552	390 034	0
	TOTAL (IV)	0	243 552	12 111 580	0
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	3 367 763	4 204 344	143 829 586	0

Tableau 2 Etat des amortissements d'exploitation

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		375 706	22 840	11 460	387 086
Terrains		688 406	77 515	0	765 922
Constructions	Sur sol propre	3 764 620	0	0	3 764 620
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	13 571 151	1 147 113	0	14 718 264
Installations techniques, matériels et outillages		59 847 302	4 505 312	2 196 244	62 156 370
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	15 221 345	2 948 760	1 752 218	16 417 887
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	1 507 991	166 628	869	1 673 750
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		94 600 814	8 845 328	3 949 331	99 496 811
TOTAL GENERAL (I + II + III)		94 976 521	8 868 168	3 960 791	99 883 897

Tableau 3 Etat des provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Fin de l'exercice
1 - Provisions réglementées					
Amortissements dérogatoires	3 669 287	1 044 647	754 974		3 958 960
TOTAL (I)	3 669 287	1 044 647	754 974		3 958 960
2 - Provisions pour risques & charges					
Provisions pour litiges	7 572 618	1 611 778	952 929	2 454 065	5 777 402
Autres provisions pour risques et charges	26 749 585	16 287 524	8 662 167	8 780 027	25 594 915
TOTAL (II)	34 322 203	17 899 302	9 615 096	11 324 092	31 372 317
3- Provisions pour dépréciation					
Provisions sur immobilisations incorporelles	173 332	113 151			286 483
Provisions sur immobilisations corporelles	1 038 893	1 102 414	833 689		1 307 618
Provisions sur titres de participation	4 669 881	1274000	79 000		5 864 881
Provisions sur autres immobilisations financières	124 449			124 449	0
Provisions sur stocks	31 903 440	39 656 768	31 903 440		39 656 768
Provisions sur comptes clients	2 410 671	353 925			2 764 596
Autres provisions pour dépréciation	0	146 844			146 844
TOTAL (III)	40 320 665	42 647 102	32 816 129	124 449	50 027 190
TOTAL GENERAL (I + II + III)	78 312 155	61 581 051	43 186 199	11 448 541	85 358 467

Tableau 4 Etat des immobilisations financières

Libellés	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	Diminutions	Valeur brute fin d'exercice	Provision début d'exercice	Mouvements	Provision fin d'exercice	Montant fin d'exercice
TITRES DE PARTICIPATIONS								
- LVMH FRAGRANCE BRANDS UK Ltd	2 480 170			2 480 170	401 170	211 000	612 170	1 868 000
- LVMH FRAGRANCE BRANDS GMBH	295 352			295 352				295 352
- LVMH FRAGRANCE BRANDS KK	170 754			170 754	170 754		170 754	
- LVMH FRAGRANCE BRANDS CANADA Ltd	1 585 917			1 585 917	1 585 917		1 585 917	
- LVMH FRAGRANCE BRANDS HONG KONG	57 644			57 644				57 644
- LVMH SINGAPOUR	676 027			676 027				676 027
- FACSA Argentine	2 298 040			2 298 040	1 233 040	1 063 000	2 296 040	2 000
- LVMH Italia	1 503 670			1 503 670				1 503 670
- LVMH Do Brasil	1 547 000			1 547 000	1 279 000	-79 000	1 200 000	347 000
- GIVENCHY SA	98			98				98
- GIE LVMH Recherche	1 106 875			1 106 875				1 106 875
TOTAL I	11 721 547			11 721 547	4 669 881	1 195 000	5 864 881	5 856 666
CREANCES RATTACHEES A DES PARTICIPATIONS								
TOTAL II								
PRETS AU PERSONNEL								
DEPOTS ET CAUTIONNEMENTS	589 008	44 578	-243 552	390 034	124 449	-124 449	0	390 034
TOTAL III	589 008	44 578	-243 552	390 034	124 449	-124 449	0	390 034
TOTAL I+II+III	12 310 555	44 578	-243 552	12 111 581	4 794 330	1 070 551	5 864 881	6 246 700

Tableau 5 Etat d'échéances des créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
		Créances rattachées à des participations	0	0	0
		Prêts	0	0	0
		Autres immos financières	390 034	36 000	354 034
		TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE	390 034	36 000	354 034
		Clients douteux ou litigieux	698 028	0	698 028
		Autres créances	65 312 607	65 312 607	0
		Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
		Personnel et comptes rattachés	13 005	13 005	0
		Securité sociale et autres organismes sociaux	550 238	550 238	0
Etat et autres collectivités		Impôts sur les bénéfices	0	0	0
		Taxe sur la valeur ajoutée	11 229 131	11 229 131	0
		Autres impôts	0	0	0
		Etat - divers	787 712	787 712	0
		Groupes et associés	51 793 758	51 793 758	0
		Débiteurs divers	11 581 239	11 581 239	0
		TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT	141 965 717	141 267 689	698 028

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
	Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
	Autres emprunts obligataires	0	0	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	95 257	95 257	0	0
	Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine	0	0	0	0
	Emprunts et dettes financières divers	10 000	0	10 000	0
	Fournisseurs et comptes rattachés	103 274 961	103 274 961	0	0
	Personnel et comptes rattachés	9 958 709	9 958 709	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	6 809 912	6 809 912	0	0
Etat et autres collectivités publiques		Impôts sur les bénéfices	0	0	0
		Taxe sur la valeur ajoutée	654 207	654 207	0
		Obligations cautionnées	0	0	0
		Autres impôts	447 328	447 328	0
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 610 012	1 610 012	0	0
	Groupes et associés	16 825 253	16 825 253	0	0
	Autres dettes	22 709 170	22 709 170	0	0
	Dettes représentatives de titres empruntés	0	0	0	0
	Produits constatés d'avance	837 635	320 162	517 473	0
	TOTAL DES DETTES	163 232 444	162 704 971	527 473	0

Tableau 6 Créances, dettes & éléments financiers avec entreprises liées*

Libellés	Entreprises Liée	Entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
ACTIF IMMOBILISE		
- Participations	11 721 547	
ACTIF CIRCULANT		
- Créances clients et comptes rattachés	37 236 000	
- Autres créances	53 090 000	
DETTES		
- Autres emprunts et dettes assimilées	-16 832 000	
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	-5 028 000	
- Autres dettes	-44 511 000	
TOTAL	35 676 547	
ELEMENTS FINANCIERS		
- Produits de participation	4 556 452	
- Autres produits financiers	114 799	
- Charges financières	-92 678	
TOTAL	4 578 573	

* conformément à l'article R123-197 du Code de commerce

Tableau 7 Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Libellés	Résultat avant impôt	Impôts	Résultat net 31/12/2020	Résultat net 31/12/2019
Résultat courant avant participation	3 491 964	2 975 998	6 467 962	34 294 694
Résultat exceptionnel	-11 109 419		-11 109 419	-1 437 024
Participation	-26 897		-26 897	-1 045 727
Totaux	-7 644 352	2 975 998	-4 668 354	31 811 943

Tableau 8 Etat d'analyse des provisions pour risques & charges

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Fin de l'exercice
A CARACTERE D'EXPLOITATION					
- Provisions pour risques juridiques	4 916 054	675 000	113 989	2 454 065	3 023 000
- Provisions pour litiges personnel	2 656 564	936 778	838 940		2 754 402
- Provisions pour risques divers	23 925 429	13 764 254	7 992 894	8 519 452	21 177 337
TOTAL (I)	31 498 047	15 376 032	8 945 823	10 973 517	26 954 739
A CARACTERE FINANCIER					
- Provision risque financier filiales	1 639 000		199 000		1 440 000
TOTAL (II)	1 639 000		199 000		1 440 000
A CARACTERE EXCEPTIONNEL					
- Provisions pour risques divers	1 185 155	2 523 270	470 273	260 574	2 977 578
TOTAL (III)	1 185 155	2 523 270	470 273	260 574	2 977 578
TOTAL GENERAL (I + II + III)	34 322 203	17 899 302	9 615 096	11 234 091	31 372 317

Tableau 9 Filiales et participations

Filiales et participations	Capital en devises	Situation nette en devises avant résultat 2020 (1)	Quote-part du capital détenu	Valeur des titres détenus		Créances rattachées à des participations	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires net 2020 en EUR (2)	Résultat net 2020 en EUR	Dividendes bruts reçus en 2020
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société										
Participation (au moins 1% du capital)										
GIE LVMH Services	44 275 000	44 275 000	2.5%	1 106 875	1 106 875			1 980 432	-6 783 143	
LVMH Italia SPA	43 300 000	133 263 000	3.29%	1 503 670	1 503 670			706 372 000	41 792 000	4 556 452
LVMH P&C Do Brasil Ltda (BRL)	95 214 000	29 179 830	5.52%	1 547 000	347 000			18 586 932	1 620 000	
Filiales (50% au moins du capital détenu)										
LVMH FRAGRANCE BRANDS Ltd (GBP)	1 300 000	1 769 000	100%	2 480 170	1 868 000			12 749 945	-99 315	
LVMH FRAGRANCE BRANDS GMBH	279 000	653 000	100%	295 352	295 352			9 471 000	-26 000	
LVMH FRAGRANCE BRANDS KK (JPY)	25 000 000	-86 963 000	100%	170 754	0			15 533 354	-108 188	
LVMH FRAGRANCE BRANDS Ltd Canada (CAD)	2 000 000	-1 199 000	100%	1 585 917	0			4 810 516	123 116	
LVMH FRAGRANCE BRANDS Singapour pte Ltd (SGD)	1 300 000	1 683 000	100%	676 027	676 027			2 597 731	44 395	
LVMH FRAGRANCE BRANDS HONG KONG Ltd (HKD)	500 000	524 000	100%	57 644	57 644			1 874 496	83 104	

(1) : Les capitaux propres présentés sont des montants retraités conformément aux principes comptables du Groupe

(2) : Au cours moyen de l'année 2020

LVMH FRAGRANCE BRANDS

SAS au capital de EUR. 13.662.592,00

Siège social : 77, rue Anatole France - 92300 Levallois-Perret

572 082 253 RCS Nanterre

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE MIXTE DU 15 JUIN 2021

Le Mardi 15 juin 2021, à 11 heures,

les associés de la société LVMH FRAGRANCE BRANDS, SAS ayant son siège social 77, rue Anatole France – 92532 Levallois-Perret Cedex, se sont réunis en Assemblée Générale Mixte sur convocation du Président de la Société. Conformément aux dispositions de l'article 17 (4) des statuts de la Société, cette réunion a été organisée par visioconférence.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Romain Spitzer en sa qualité de Président.

(...)

RESOLUTIONS A CARACTERE ORDINAIRE

(...)

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Président, décide d'affecter comme suit le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 :

Poste report à nouveau créditeur au 31.12.2020	12 904 489,40 €
Perte de l'exercice	- 4 668 353,69 €
1° Affectation de la perte au report à nouveau dont le solde créditeur sera ramené à	8 236 138,71 €
2° Distribution à titre de dividende par prélèvement sur le report à nouveau créditeur	- 6 594 117,93 €
- Solde du report à nouveau créditeur	1 642 017,78 €

Compte tenu de cette affectation, le dividende brut par action ressort à 4,59 euros par action, avant effet de la réglementation fiscale applicable aux bénéficiaires.

L'Assemblée générale décide qu'il sera mis en paiement le 24 Juin 2021.

L'assemblée prend acte de ce que les dividendes versés au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Nombre d'actions composant le capital social	Dividende brut versé (*) (en euros)
2017	1 436 627	5,99
2018	1 436 627	11,83
2019	1 436 627	15,31

() Avant effets de la réglementation fiscale applicable aux bénéficiaires*

Cette résolution, mise aux voix, est **adoptée** à l'unanimité.

(...)

**POUR EXTRAIT CERTIFIE CONFORME
PAR LE PRESIDENT**

