

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 26627
Numéro SIREN : 824 272 264
Nom ou dénomination : DANONE FINANCE INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 17/05/2021 sous le numéro de dépôt 34313

DANONE FINANCE INTERNATIONAL

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

(Exercice clos le 31 décembre 2020)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

Aux associés

DANONE FINANCE INTERNATIONAL

17 Boulevard Haussmann

75009 Paris

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 DANONE FINANCE INTERNATIONAL 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 1er 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.

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

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.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

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

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs de capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 30 mars 2021

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

François Jaumain

COMPTES ANNUELS

Danone Finance International

Société par actions simplifiée

17 Boulevard Haussmann 75009 PARIS

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

Sommaire

Compte de résultat.....	3
Compte de résultat (suite).....	4
Bilan - Actif.....	5
Bilan - Passif.....	7
Faits marquants.....	8
Règles et méthodes comptables.....	9
Événements postérieurs à la clôture.....	10
Changements de méthode.....	11
Note sur le bilan.....	12
Immobilisations.....	13
Amortissements.....	14
Etats des échéances des créances et des dettes.....	15
Composition du capital social.....	16
Variation des capitaux propres.....	17
Provisions inscrites au bilan.....	18
Autres informations.....	19
Engagements hors bilan.....	20
Société consolidante.....	21
Intégration fiscale.....	22
Charges à payer et Produits à recevoir.....	23

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2020			31/12/2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	0
Total des produits d'exploitation (I)			0	0
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			1 723 581	1 651 706
Impôts, taxes et versements assimilés			1 432 500	1 848 138
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	0
Autres charges			0	0
Total des charges d'exploitation (II)			3 156 082	3 499 844
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-3 156 082	-3 499 844
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			69 702 020	74 922 264
Autres intérêts et produits assimilés			38 442 195	64 754 602
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			696 022 390	441 342 572
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			3 908	77 647
Total des produits financiers (V)			804 170 513	581 097 085
Dotations financières aux amortissements et provisions			103 681	112 452
Intérêts et charges assimilées			16 781 982	41 150 256
Différences négatives de change			697 987 146	442 889 886
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			9 229 481	7 386 013
Total des charges financières (VI)			724 102 290	491 538 607
RÉSULTAT FINANCIER			80 068 222	89 558 478
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			76 912 141	86 058 634

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	0	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	0	0
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	21 360 321	26 578 172
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	804 170 513	581 097 085
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	748 618 693	521 616 623
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	55 551 820	59 480 462

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	127 285	127 285	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	127 285	127 285	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	5 601 298 680	0	5 601 298 680	5 748 212 444
Autres immobilisations financières	7 740	0	7 740	7 740
TOTAL immobilisations financières	5 601 306 420	0	5 601 306 420	5 748 220 184
Total Actif Immobilisé (II)	5 601 433 705	127 285	5 601 306 420	5 748 220 184
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stocks	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	5 764 557 904	0	5 764 557 904	5 970 316 234
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	5 764 557 904	0	5 764 557 904	5 970 316 234
Valeurs mobilières de placement	2 510 335 272	103 681	2 510 231 591	2 483 391 034
dont actions propres:				
Disponibilités	903 497 673	0	903 497 673	817 389 355
TOTAL Disponibilités	3 413 832 945	103 681	3 413 729 264	3 300 780 389
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	9 178 390 849	103 681	9 178 287 168	9 271 096 623

Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	14 779 824 554	230 966	14 779 593 588	15 019 316 808

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 964 918 514	964 918 514	964 918 514
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		4 194 833 641	4 194 833 641
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		96 491 851	96 491 851
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	679 359 209	679 359 209
TOTAL Réserves		775 851 060	775 851 060
Report à nouveau		92 625	67 750
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		55 551 820	59 480 462
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		5 991 247 661	5 995 151 428
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		0	0
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		577 104 080	521 547 430
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	132 498 526	166 449 281
TOTAL Dettes financières		709 602 606	687 996 711
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 236 668	1 165 146
Dettes fiscales et sociales		275 474	206 216
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		8 077 231 178	8 334 797 306
TOTAL Dettes d'exploitation		8 078 743 321	8 336 168 668
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		8 788 345 927	9 024 165 379
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		14 779 593 588	15 019 316 808

Covid-19 :

La direction a apprécié les effets du Covid-19 sur la base des faits, circonstances et informations raisonnablement disponibles à la date du présent document et en tenant compte d'hypothèses, estimations ou appréciations.

Au regard de l'incertitude quant à l'ampleur et à la durée des effets du Covid-19, le Groupe a exercé une vigilance particulière dans la détermination de ces hypothèses.

Nouveaux prêts et remboursements anticipés :

- Remboursement par anticipation d'une partie du prêt à Produits Laitiers Frais Iberia pour un nominal de 80 millions d'euros le 2 décembre 2020
- Mise en place d'un prêt intragroupe à Harrogate Spring Water Ltd le 1 juillet 2020 pour un nominal de 4,5 millions de Gbp, échéance 1 juillet 2023
- Mise en place d'un prêt intragroupe à Harrogate Spring Water Ltd le 23 décembre 2020 pour un nominal de 0,5 million de Gbp, échéance 23 juin 2021
- Mise en place d'un prêt intragroupe à Michel et Augustin Inc Usa le 9 juin 2020 pour un nominal de 3,5 millions d'Usd, échéance 8 juin 2023
- Mise en place d'un prêt intragroupe à Michel et Augustin Inc Usa le 20 novembre 2020 pour un nominal de 1 million d'Usd, échéance 8 juin 2023

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et des dispositions applicables relatives aux règlements émis par l'Autorité des Normes Comptables (ANC). Les règles générales d'établissements d'établissements et de présentation des comptes annuels sont conformes au règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 modifié.

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Primes de remboursement des obligations

Les primes de remboursement des obligations sont amorties au prorata des intérêts courus et par fractions égales sur la durée de l'emprunt.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées et les provisions pour investissement figurant représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncés ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

Provisions pour risques et charges

Les provisions sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressource nécessaire à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC N°2000-06 sur les passifs.

En fin d'exercice, cette estimation est faite en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur en euros à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros à la clôture de l'exercice.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

Évènements postérieurs à la clôture

Concernant le plan de transformation Local First en cours d'étude, aucun coût n'a été comptabilisé à ce jour par la société.

Changements de méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

NOTE SUR LE BILAN

Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)			127 285	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			0	0	0
Terrains			0	0	0
Constructions	Sur sol propre		0	0	0
	Sur sol d'autrui		0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		0	0	0
	Matériel de transport		0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique		0	0	0
	Emballages récupérables et divers		0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0
Avances et acomptes			0	0	0
TOTAL (III)			0	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0
Autres participations			0	0	0
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			5 748 220 184	0	934 622 281
TOTAL (IV)			5 748 220 184	0	934 622 281
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			5 748 347 469	0	934 622 281
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	127 285	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	1 081 536 046	5 601 306 420	0
TOTAL (IV)		0	1 081 536 046	5 601 306 420	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	1 081 536 046	5 601 433 705	0

Amortissements

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)		127 285	0	0	127 285
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements	0	0	0	0
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau, informatique et	0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		0	0	0	0
TOTAL GENERAL (I + II + III)		127 285	0	0	127 285

Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0

Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0

Etats des échéances des créances et des 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				5 601 298 680	522 548 081	5 078 750 600	
Autres immos financières				7 740	0	7 740	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				5 601 306 420	522 548 081	5 078 758 340	
Clients douteux ou litigieux				0	0	0	
Autres créances				0	0	0	
Créances représentatives de titres prêtés				0	0	0	
Personnel et comptes rattachés				0	0	0	
Securité sociale et autres organismes sociaux				0	0	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée			279 873	279 873	0	
	Autres impôts			0	0	0	
	Etat - divers			0	0	0	
Groupes et associés				5 759 445 457	5 759 445 457	0	
Débiteurs divers				4 832 574	4 832 574	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				5 764 557 904	5 764 557 904	0	
Charges constatées d'avance				0	0	0	
TOTAL DES CREANCES				11 365 864 324	6 287 105 984	5 078 758 340	
Prêts accordés en cours d'exercice				704 622 281			
Remboursements obtenus en cours d'exercice				824 672 612			
Prêts et avances consentis aux associés				0			
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				577 104 080	577 104 080	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine				0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers				132 498 526	132 498 526	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés				1 236 668	1 236 668	0	0
Personnel et comptes rattachés				0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices			0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée			0	0	0	0
	Obligations cautionnées			0	0	0	0
	Autres impôts			275 474	275 474	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				0	0	0	0
Groupes et associés				8 072 735 628	8 072 735 628	0	0
Autres dettes				4 495 550	4 495 550	0	0
Dette représentative de titres empruntés				0	0	0	0
Produits constatés d'avance				0	0	0	0
TOTAL DES DETTES				8 788 345 927	8 788 345 927	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				297 518 667	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice				320 501 453			

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	12 183 522	0	0	12 183 522	964 918 514
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	12 183 522	0	0	12 183 522	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N. 1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	964 918 514						964 918 514
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	4 194 833 641						4 194 833 641
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	96 491 851						96 491 851
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	679 359 209						679 359 209
Report à nouveau	67 750		59 480 462	-59 455 587			92 625
Résultat de l'exercice	59 480 462	55 551 820	-59 480 462				55 551 820
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 995 151 428	55 551 820	0	-59 455 587	0	0	5 991 247 661

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
TOTAL (II)	0	0	0	0
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	112 452	103 681	112 452	103 681
TOTAL (III)	112 452	103 681	112 452	103 681
TOTAL GENERAL (I + II + III)	112 452	103 681	112 452	103 681
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		103 681	112 452	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

<i>(en milliers d'euros)</i>	Notionnel
Achats de devises à terme	3 632 638
Ventes de devises à terme	3 889 158
Caution crédit syndiqué (1)	2 000 000

(1) La société s'est portée caution solidaire de Danone SA.

Société consolidante

Selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03, l'article du PCG 833-2/9 modifié précise :

La société fait partie du périmètre de consolidation du Groupe Danone, Société mère.

Les comptes annuels sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues aux coordonnées postales suivantes :

Société mère : DANONE -17 boulevard Haussmann 75009 PARIS

Intégration fiscale

La société DANONE a conclu une convention d'intégration fiscale avec ses filiales françaises détenues directement ou indirectement à plus de 95 %.

Cette convention a été signée dans le cadre de l'option prise par DANONE pour le régime de Groupe tel que défini aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts.

Chaque société intégrée fiscalement est replacée dans la situation qui aurait été la sienne si elle avait été imposée séparément.

L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par DANONE.

Au titre de l'exercice, le résultat fiscal retenu pour l'intégration fiscale s'élève à 78 092 400 €.

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 236 668
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	240 652
Total	1 477 321

Produits à recevoir

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	0
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	13 520
Disponibilités	0
Total	0

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DES ASSOCIES

DU 19 AVRIL 2021

L'an deux mil vingt et un,
Le dix-neuf avril
A onze heures,

Les Associés de la Société **DANONE FINANCE INTERNATIONAL**,

Connaissance prise du rapport de gestion établi par Madame Florence SALIBA, Présidente, et
du rapport du Commissaire aux Comptes,

Ont délibéré sur l'ordre du jour suivant :

- *Rapports du Président et du Commissaire aux Comptes ;*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice 2020 ;*
- *Affectation du résultat ;*
- *Approbation des opérations visées par l'article L.227-10 du Code de Commerce ;*
- *Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités ;*

Ont pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

Les Associés, connaissance prise du rapport de gestion de la Présidente relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2020 et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes de cet exercice, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés et qui font apparaître, pour ledit exercice un bénéfice de 55 551 819,94 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou mentionnées dans ces rapports.

Les Associés prennent acte de l'absence de dépenses et charges non déductibles des bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés.

En conséquence, ils donnent quitus entier et sans réserve à la Présidente pour l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME DECISION

Les Associés décident d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 55 551 819,94 euros tel que suit :

Origine :

- Résultat de l'exercice : 55 551 819,94 euros
- Réserves ordinaires : 679 359 208,64 euros
- Réserve légale : 96 491 851,43 euros
- Report à nouveau : 92 625,24 euros

Soit un montant disponible pour l'affectation du résultat qui s'élève à 735 003 653,82 euros

Affectation du résultat :

- Affectation au dividende pour un montant de : 55 556 860,32 euros
(soit 4,56 € par action).
- Affectation au report à nouveau pour un montant de : (5 040,38) euros

Le compte report à nouveau sera ainsi porté de 92 625,24 euros à 87 584,86 euros.

La réserve légale étant affectée à hauteur de 10 % du capital social, elle ne sera pas modifiée à la suite de l'affectation du résultat, tout comme le compte réserves ordinaires.

Le dividende sera mis en paiement à compter du 27 avril 2021.

Nous vous indiquons, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Nombre d'actions	Dividende distribué par action
2017	12 183 522	4,72 euros
2018	12 183 522	3,90 euros
2019	12 183 522	4,88 euros

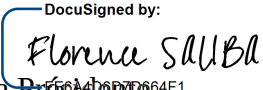
TROISIEME DECISION

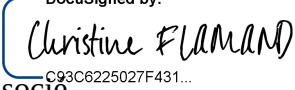
Les Associés constatent, conformément à l'Article L. 227-10 alinéa 4 du Code de commerce, qu'aucune convention réglementée n'est intervenue entre la Société et son Président au cours de l'exercice 2020.

QUATRIEME DECISION

Les Associés donnent 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 qui a été signé par un Associé et la Présidente et répertorié sur le registre des décisions des Associés.

DocuSigned by:

La Présidente
Florence SALIBA

DocuSigned by:

Un Associé
DANONE
Représentée par Christine FLAMAND