

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 23/05/2022 sous le numéro de dépôt 51144

**DANONE FINANCE INTERNATIONAL**

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

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**



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

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### **Référentiel d'audit**

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

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

#### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://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 et du Centre. 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.

### **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.

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 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 13 avril 2022

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 : 31/12/2021**

## Sommaire

<u>Compte de résultat.....</u>	<u>3</u>
<u>Compte de résultat (suite).....</u>	<u>4</u>
<u>Bilan - Actif.....</u>	<u>5</u>
<u>Bilan - Passif.....</u>	<u>7</u>
<u>Faits marquants.....</u>	<u>8</u>
<u>Règles et méthodes comptables.....</u>	<u>9</u>
<u>Événements postérieurs à la clôture.....</u>	<u>11</u>
<u>Changements de méthodes.....</u>	<u>12</u>
<u>Note sur le bilan.....</u>	<u>13</u>
<u>Immobilisations.....</u>	<u>14</u>
<u>Amortissements.....</u>	<u>15</u>
<u>Etats des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>16</u>
<u>Composition du capital social.....</u>	<u>17</u>
<u>Variation des capitaux propres.....</u>	<u>18</u>
<u>Provisions inscrites au bilan.....</u>	<u>19</u>
<u>Autres informations.....</u>	<u>20</u>
<u>Engagements hors bilan.....</u>	<u>21</u>
<u>Société consolidante.....</u>	<u>22</u>
<u>Intégration fiscale.....</u>	<u>23</u>
<u>Charges à payer et Produits.....</u>	<u>24</u>

## Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2021			31/12/2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	0	0	0
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>0</b>	<b>0</b>
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			2 015 316	1 723 581
Impôts, taxes et versements assimilés			1 429 808	1 432 500
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
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>3 445 124</b>	<b>3 156 082</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-3 445 124</b>	<b>-3 156 082</b>
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			65 751 715	69 702 020
Autres intérêts et produits assimilés			25 677 167	38 442 195
Reprises sur provisions et transferts de charges			103 681	0
Différences positives de change			566 629 174	696 022 390
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	3 908
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>658 161 737</b>	<b>804 170 513</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			428 806	103 681
Intérêts et charges assimilées			15 741 983	16 781 982
Différences négatives de change			560 701 696	697 987 146
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			18 018 608	9 229 481
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>594 891 093</b>	<b>724 102 290</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>63 270 644</b>	<b>80 068 222</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>59 825 520</b>	<b>76 912 141</b>

## Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2021	31/12/2020
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
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	15 674 182	21 360 321
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>658 161 737</b>	<b>804 170 513</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>614 010 399</b>	<b>748 618 693</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>44 151 338</b>	<b>55 551 820</b>

## Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	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
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>127 285</b>	<b>127 285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	5 448 003 531	0	5 448 003 531	5 601 298 680
Autres immobilisations financières	7 740	0	7 740	7 740
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>5 448 011 271</b>	<b>0</b>	<b>5 448 011 271</b>	<b>5 601 306 420</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>5 448 138 556</b>	<b>127 285</b>	<b>5 448 011 271</b>	<b>5 601 306 420</b>
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
<b>TOTAL Stocks</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	3 180 106 411	0	3 180 106 411	5 764 557 904
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>3 180 106 411</b>	<b>0</b>	<b>3 180 106 411</b>	<b>5 764 557 904</b>
Valeurs mobilières de placement	4 085 540 967	428 806	4 085 112 160	2 510 231 591
dont actions propres:				
Disponibilités	1 246 213 850	0	1 246 213 850	903 497 673
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>5 331 754 817</b>	<b>428 806</b>	<b>5 331 326 010</b>	<b>3 413 729 264</b>
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>8 511 861 228</b>	<b>428 806</b>	<b>8 511 432 421</b>	<b>9 178 287 168</b>

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
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>13 959 999 784</b>	<b>556 091</b>	<b>13 959 443 692</b>	<b>14 779 593 588</b>

## Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2021	31/12/2020
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
<b>TOTAL Réserves</b>		<b>775 851 060</b>	<b>775 851 060</b>
Report à nouveau		87 585	92 625
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>44 151 338</b>	<b>55 551 820</b>
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>		<b>5 979 842 138</b>	<b>5 991 247 661</b>
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		0	0
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		855 630 494	577 104 080
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	195 685 118	132 498 526
<b>TOTAL Dettes financières</b>		<b>1 051 315 613</b>	<b>709 602 606</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 306 997	1 236 668
Dettes fiscales et sociales		275 474	275 474
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		6 926 703 470	8 077 231 178
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>		<b>6 928 285 941</b>	<b>8 078 743 321</b>
Produits constatés d'avance		0	0
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>		<b>7 979 601 554</b>	<b>8 788 345 927</b>
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>		<b>13 959 443 692</b>	<b>14 779 593 588</b>

## Faits marquants

---

### 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 dont les principales concernent l'évaluation des immobilisations financières comme décrit ci-après. 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 White Wave International Holdings pour un nominal de 205 millions d'euros le 27 juillet 2021
- Remboursement par anticipation d'une partie du prêt à Produits Laitiers Frais Iberia pour un nominal de 82 millions d'euros le 2 décembre 2021
- Mise en place de prêts intragroupe envers Harrogate Spring Water Ltd pour un nominal total de 5,4 millions de Gbp
- Mise en place d'un prêt intragroupe envers Michel et Augustin France pour un nominal de 1,5 million d'Eur
- Mise en place de prêts intragroupe envers Fanmilk International pour un nominal total de 8,7 millions d'Usd
- Mise en place de prêts intragroupe envers Michel et Augustin Inc Usa pour un nominal total de 3,5 millions d'Usd
- Mise en place de prêts intragroupe envers Harmless Harvest pour un nominal total de 5 millions d'Usd

## **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 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

Compte tenu de la guerre en Ukraine, la société a évalué ses positions bilantielles qui pourraient être impactées par cet événement et avoir des conséquences sur ses comptes.

La société n'ayant aucune position vis-à-vis des pays concernés, la situation n'aura aucune répercussion sur la continuité de l'exploitation.

## 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	
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	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	5 601 306 420	904 143	306 441 256	
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>5 601 306 420</b>	<b>904 143</b>	<b>306 441 256</b>	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>5 601 433 705</b>	<b>904 143</b>	<b>306 441 256</b>	
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
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	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	460 640 549	5 448 011 271	0
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>0</b>	<b>460 640 549</b>	<b>5 448 011 271</b>	<b>0</b>
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>0</b>	<b>460 640 549</b>	<b>5 448 138 556</b>	<b>0</b>

## 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		
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>		<b>127 285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>127 285</b>		
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
<b>Constructions :</b>							
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
<b>Autres immobilisations :</b>							
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
<b>CORPO.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Acquis. de titres	0			0			0
<b>TOTAL</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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			5 448 003 531	411 243 695	5 036 759 835
Autres immos financières			7 740	0	7 740
<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>			<b>5 448 011 271</b>	<b>411 243 695</b>	<b>5 036 767 575</b>
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
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		90 127	90 127	0
	Autres impôts		0	0	0
	Etat - divers		0	0	0
Groupes et associés			3 172 690 583	3 172 690 583	0
Débiteurs divers			7 325 701	7 325 701	0
<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>			<b>3 180 106 411</b>	<b>3 180 106 411</b>	<b>0</b>
Charges constatées d'avance			0	0	0
<b>TOTAL DES CREANCES</b>			<b>8 628 117 682</b>	<b>3 591 350 107</b>	<b>5 036 767 575</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			19 236 288		
Remboursements obtenus en cours d'exercice			348 600 880		
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		855 630 494	855 630 494	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		195 685 118	195 685 118	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		1 306 997	1 306 997	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		6 922 247 431	6 922 247 431	0	0
Autres dettes		4 456 039	4 456 039	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>7 979 601 554</b>	<b>7 979 601 554</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice		363 043 140	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		309 787 660			

## Composition du capital social

---

	Nombre au début de l'exercice	Crés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2021	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	
<b>Total</b>	<b>12 183 522</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 183 522</b>	

### 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	92 625		55 551 820	-55 556 860			87 585
Résultat de l'exercice	55 551 820	44 151 338	-55 551 820				44 151 338
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>5 991 247 661</b>	<b>44 151 338</b>	<b>0</b>	<b>-55 556 860</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 979 842 138</b>

## 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
<b>TOTAL (I)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	103 681	428 806	103 681	428 806
<b>TOTAL (III)</b>	<b>103 681</b>	<b>428 806</b>	<b>103 681</b>	<b>428 806</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>103 681</b>	<b>428 806</b>	<b>103 681</b>	<b>428 806</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		428 806	103 681	
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	2 405 637
Ventes de devises à terme	2 681 961
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 61 060 286 €.

## 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	1 306 874
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	275 490
<b>Total</b>	<b>1 582 364</b>

## 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	13 812
Disponibilités	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DANONE FINANCE INTERNATIONAL**

**Rapport spécial du commissaire aux comptes  
sur les conventions réglementées**

**(Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos  
le 31 décembre 2021)**



## **Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées**

**(Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos  
le 31 décembre 2021)**

Aux Associés

**DANONE FINANCE INTERNATIONAL**

17 Boulevard Haussmann

75009 Paris

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Par ailleurs, en application de l'article 19 des statuts, il nous appartient de vous communiquer, le cas échéant, certaines informations relatives à l'exécution, au cours de l'exercice écoulé, des conventions déjà approuvées par l'assemblée générale.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette mission.

### ***CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE***

---

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale, en application des dispositions de l'article L.227-10 du code de commerce.

---

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex  
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, [www.pwc.fr](http://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 et du Centre. 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.

**CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE**

---

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 13 avril 2022

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

François Jaumain

-----

**PROCES-VERBAL DES DECISIONS DES ASSOCIES**

**DU 19 AVRIL 2022**

L'an deux mil vingt deux,  
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 2021 ;*
- *Affectation du résultat ,*
- *Approbation des opérations visées par l'article L.227-10 du Code de Commerce ;*
- *Nomination d'un nouveau Commissaire aux comptes titulaire ,*
- *Non renouvellement du mandat de Commissaire aux comptes suppléant ,*
- *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 2021 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 44 151 337,64 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 44 151 337,64 euros tel que suit :

### Origine :

- Résultat de l'exercice : 44 151 337,64 euros
- Réserves ordinaires : 679 359 208,64 euros
- Réserve légale : 96 491 851,43 euros
- Report à nouveau : 87 584,86 euros

Soit un montant disponible pour l'affectation du résultat qui s'élève à 723 598 131,14 euros

### Affectation du résultat :

- Affectation au dividende pour un montant de : 44 104 349,64 euros  
(soit 3,62€ par action).
- Affectation au report à nouveau pour un montant de : 46 988,00 euros

Le compte report à nouveau sera ainsi porté de 87 584,86 euros à 134 572,86 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 28 avril 2022.

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 :

<b>Exercice</b>	<b>Nombre d'actions</b>	<b>Dividende distribué par action</b>
2018	12 183 522	3,90 euros
2019	12 183 522	4,88 euros
2020	12 183 522	4,56 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 2021.

#### **QUATRIEME DECISION**

L'Associé unique, constatant que le mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la société PricewaterhouseCoopers Audit vient à expiration ce jour, décide de ne pas le renouveler.

#### **CINQUIEME DECISION**

L'Associé unique, décide de nommer en qualité de nouveau Commissaire aux Comptes titulaire, à compter de ce jour, la société MAZARS & ASSOCIES, société par actions simplifiée, ayant son siège social Tour Exaltis, 61, rue Henri Regnault, La Défense, 92400 Courbevoie, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 387 953 961, pour une durée de six exercices, expirant à la date d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027.

L'Associé unique prend acte de ce que la société MAZARS a déclaré par avance accepter sa nomination en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire.

#### **SIXIEME DECISION**

L'Associé unique, constatant que le mandat de Commissaire aux comptes suppléant de Monsieur Jean-Christophe Georghiou vient à expiration ce jour, décide de ne pas le renouveler et de ne pas nommer de nouveau Commissaire aux Comptes suppléant, conformément à l'article L. 823-1 du Code de Commerce, modifié par la loi n° 2016-1691 du 9 décembre 2016.

#### **SEPTIEME 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.

La Présidente  
Florence SALIBA



Un Associé  
DANONE  
Représentée par Christine FLAMAND

