

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 : 2002 B 17519
Numéro SIREN : 444 219 125
Nom ou dénomination : PRODUITS LAITIERS FRAIS EST EUROPE

Ce dépôt a été enregistré le 18/05/2021 sous le numéro de dépôt 34605



Produits Laitiers Frais Est Europe

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Produits Laitiers Frais Est Europe

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Produits Laitiers Frais Est Europe,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Produits Laitiers Frais Est Europe relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

■ Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

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



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

Paris-La Défense, le 23 mars 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Gilles Cohen

COMPTES ANNUELS

Produits Laitiers Frais Est Europe

Société par actions simplifiée unipersonnelle

17 Boulevard Haussmann 75009 Paris 9e

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

Faits marquants

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 titres de participation et 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.

La société a ainsi procédé à l'évaluation des valeurs recouvrables des titres de participation et des immobilisations financières, dont l'évaluation repose sur les flux de trésorerie prévisionnels actualisés, en projetant dans ses plans d'affaires les effets sur ses différentes activités de la crise sanitaire du Covid19 sur toute leur durée pour tenir compte de l'incertitude quant à l'ampleur et la durée de la crise.

La BERD (European Bank for Reconstruction and Development) a exercé son option de vente de ses actions ses actions CIS BV conformément au pacte d'actionnaires conclu le 20 octobre 2010 entre la BERD, PLF EE, et Danone SA. Ainsi, PLFEE a racheté 38 856 715 actions de Danone CIS Holdings BV à la BERD, pour un prix total de 57,3 millions d'euros.

La BERD n'a ainsi plus de participation dans Danone CIS Holdings BV, qui est intégralement détenue par Produits Laitiers Frais Est Europe.

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'établissement et de présentation des comptes annuels sont conformes au règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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.

Participations et autres titres immobilisés

Constituent des titres de participation, les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de la Société, notamment parce qu'elle permet d'exercer une influence sur la société émettrice ou d'en avoir le contrôle.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires qui sont amortis sur 5 ans à compter de la date d'acquisition. La déduction fiscale de ces coûts est assurée par la comptabilisation d'amortissements dérogatoires. Les titres de participation font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire se confirme être inférieure à leur valeur comptable.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de différents critères, dont la valeur de marché, la valeur d'utilité fondée sur les flux de trésorerie prévisionnels actualisés et les capitaux propres réévalués.

Les hypothèses, estimations ou appréciations utilisées pour déterminer la valeur d'inventaire sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent le cas échéant se révéler différentes de la réalité, notamment dans un contexte de volatilité économique et financière.

Les dépréciations sont comptabilisées en autres charges et produits financiers, à l'exception des reprises de dépréciation réalisées dans le cadre de cessions de participations qui sont enregistrées en produits exceptionnels. Les résultats de cession de titres de participation sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

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.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées et les provisions pour investissement représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées 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

À la connaissance de la société, il n'existe pas d'évènement postérieur à la clôture ayant un impact sur les comptes au 31 décembre 2020.

Changements de méthode

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

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			10 076	10 978
Impôts, taxes et versements assimilés			326	335
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)			10 402	11 313
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-10 402	-11 313
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			84 160 498	83 147 026
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			4	2 883
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	4 961 509
Différences positives de change			57 408	18 308
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			84 217 910	88 129 726
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			1 805 853	1 848 072
Différences négatives de change			57 483	17 941
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			1 863 336	1 866 013
RÉSULTAT FINANCIER			82 354 574	86 263 713
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			82 344 171	86 252 400

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	1 648 957	1 648 955
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 648 957	1 648 955
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-1 648 957	-1 648 955
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	84 217 910	88 129 726
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	3 522 695	3 526 281
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	80 695 214	84 603 445

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	0	0	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	0	0	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	2 592 107 402	3 435 726	2 588 671 676	2 531 360 844
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	2 592 107 402	3 435 726	2 588 671 676	2 531 360 844
Total Actif Immobilisé (II)	2 592 107 402	3 435 726	2 588 671 676	2 531 360 844
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 Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	0	0	0	0
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	0	0	0	0
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	1 104
TOTAL Disponibilités	0	0	0	1 104
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	0	0	0	1 104
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)	2 592 107 402	3 435 726	2 588 671 676	2 531 361 947

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé : 1 083 240 000	1 083 240 000	1 083 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		273 156 890	273 156 890
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		24 760 566	20 530 394
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	688 757 909	688 757 909
TOTAL Réserves		713 518 475	709 288 303
Report à nouveau		80 373 272	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		80 695 214	84 603 445
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		8 184 806	6 535 849
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		2 239 168 658	2 156 824 487
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		342 671	342 671
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		342 671	342 671
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		12 900	15 477
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	270 338 100	315 394 450
TOTAL Dettes financières		270 351 000	315 409 927
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 725	8 270
Dettes fiscales et sociales		0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		78 804 621	58 776 592
TOTAL Dettes d'exploitation		78 809 347	58 784 862
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		349 160 347	374 194 790
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		2 588 671 676	2 531 361 947

NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 1 – Faits marquants de l'exercice

Néant.

Note 2 – Analyse du compte de résultat

Les coûts P&L sont essentiellement des dépenses de Loyer (2 Keuros)
et de commissariat aux comptes (8 keuros) ainsi que des frais bancaires (1Keuros)

Note 3 - Produits de Participation

Les produits de participation correspondant aux dividendes reçus des participations détenues par la société

En Euros	2019	2020	Variation N-1
DANONE CIS HOLDING	76 554 144	43 900 000	-32 654 144
DANONE DAIRY JV	0	31 898 256	31 898 256
DANONE ROUMANIE	3 444 495	5 908 150	2 463 655
DANONE SIA	52 427	0	-52 427
DANONE SLOVAQUIE	1 188 464	1 444 499	256 035
DANONE TCHEQUIE	1 907 496	1 009 593	-897 903
Total général	83 147 026	84 160 498	1 013 472

Le montant des dividendes versé en 2019 par l'entité DANONE CIS HOLDING pour un montant de 76 554 144 euros comprend les dividendes de l'entité DANONE DAIRY JV.

Note 4 - Intérêts et charges assimilées

Les intérêts sur les emprunts et charges assimilées sont composés essentiellement d'intérêts versés à la société
Danone Finance International pour un montant de 1,8 Millions d'euros

Note 5 - Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions

Les dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions ont pour montant de 1 649 Milliers d'euros relatif aux amortissements dérogatoires NEVA.

NOTE SUR LE BILAN

Valeurs Brutes

Au 31 décembre 2020, le poste « Titres de participation » s'élève à un montant de 2 589 millions d'euros. La variation de 57,3 millions correspond au rachat de 38 856 715 actions de Danone CIS Holdings BV à la BERD. PLF EE détient désormais 100% de la société CIS Holdings BV.

Dépréciations

Au 31 décembre 2020, le poste " dépréciations des titres de participations » s'élève à un montant de 3,4 millions d'euros. Aucunes dépréciations complémentaires sur 2020.

Provisions

Au 31 décembre 2020, le poste s'élève à un montant de 343 Milliers d'euros sans variation au cours de l'exercice.

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Au 31 Décembre 2020 ce poste s'élève à un montant de 13 milliers d'euros. Ces frais sont relatifs à des charges d'intérêts de Danone Finance International.

Emprunts et dettes financières divers

Ce poste comprend un emprunt de 270 Millions d'euros contracté auprès de Danone SA en date du 23 Septembre 2016 ainsi que les intérêts courus sur emprunt. Les dettes financières ont une maturité supérieure à un an.

Autres dettes

Au 31 décembre 2020, le poste autres dettes de 78,8 Millions d'euros est constitué d'un compte courant avec la société Danone Finance International.

La variation de 20 Millions d'euros s'explique

Par la réception des dividendes de ses filiales pour un montant de 84,2 Millions d'euros

Par le remboursement d'une annuité de son emprunt vis à vis de Danone SA 45 Millions d'euros ainsi que les intérêts associés 1,6 Millions d'euros et par le rachat d'achat de DANONE CIS HOLDING. pour un montant de 57,3 millions d'euros

Immobilisations

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)			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 aménagement 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			2 534 796 570	0	57 310 832
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			0	0	0
TOTAL (IV)			2 534 796 570	0	57 310 832
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			2 534 796 570	0	57 310 832
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	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 aménagement des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagement 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	2 592 107 402	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0	0
TOTAL (IV)		0	0	2 592 107 402	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	0	2 592 107 402	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)		0	0	0	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	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 mobilier	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)		0	0	0	0		
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	1 648 956,99			0			1 648 956,99
TOTAL		0	0	0	0	0	1 648 957
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			0	0	0	
Autres immos financières			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			0	0	0	
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		0	0	0	
	Autres impôts		0	0	0	
	Etat - divers		0	0	0	
Groupes et associés			0	0	0	
Débiteurs divers			0	0	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			0	0	0	
Charges constatées d'avance			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES			0	0	0	
Prêts accordés en cours d'exercice			0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0			
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			12 900	12 900	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers			270 338 100	45 338 100	225 000 000	0
Fournisseurs et comptes rattachés			4 725	4 725	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		0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			78 804 621	78 804 621	0	0
Autres dettes			0	0	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			0	0	0	0
TOTAL DES DETTES			349 160 347	124 160 347	225 000 000	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

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	54 162 000			54 162 000	20
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	54 162 000	0	0	54 162 000	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 083 240 000						1 083 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	273 156 890						273 156 890
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	20 530 394				4 230 172		24 760 566
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	688 757 909						688 757 909
Report à nouveau	0				80 373 273		80 373 273
Résultat de l'exercice	84 603 445	80 695 214			-84 603 445		80 695 214
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	6 535 849	1 648 957					8 184 806
TOTAL CAPITAUX PROPRES	2 156 824 487	82 344 171	0	0	0	0	2 239 168 658

Le capital social est détenu par la société Compagnie Gervais Danone

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 pour un montant de 84 603 444,66 a été affecté :

en report à nouveau pour un montant de 80 373 272,43 euros

à la réserve légale pour un montant de 4 230 172,23 euros

Sur l'année 2020, aucune distribution dividendes n'a été versée.

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	6 535 849	1 648 957	0	8 184 806
- - 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)	6 535 849	1 648 957	0	8 184 806
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	342 671	0	342 671
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	342 671	-342 671	0	0
TOTAL (II)	342 671	0	0	342 671
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	3 435 726	0	0	3 435 726
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	0	0	0	0
TOTAL (III)	3 435 726	0	0	3 435 726
TOTAL GENERAL (I + II + III)	10 314 246	1 648 957	0	11 963 203
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		1 648 957	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Engagements donnés (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
A.Total engagements liés à l'exploitation	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
B.Total engagements liés au financement	0	0	0	0
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
C. Total autres engagements donnés	0	0	0	0
I. Total engagements donnés (A+B+C)	0	0	0	0
Engagements reçus (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
II. Total engagements reçus	0	0	0	0
Engagements réciproques (à détailler)				
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
	0			
III. Total engagements réciproques	0	0	0	0

Société consolidante

La société fait partie du périmètre de consolidation du Groupe Danone, dont la Société Mère est Danone SA."

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 SA.

Au titre de l'exercice, le résultat fiscal retenu pour l'intégration fiscale s'élève à -2 623 679,00 €.

Liste des filiales et participations										
Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				1 332 771 105	1 329 335 379	0	0		95 998 000	52 262 242
DANONE CIS BV	954 666 000	NC	100,0%	1 032 291 729	1 032 291 729	0	0	NC	44 068 000	43 900 000
DANONE POLAND	11 757 602	NC	100%	216 788 609	216 788 609	0	0	NC	31 778 000	
DANONE ROMANIA	25 289 687	NC	100%	38 630 066	38 630 066	0	0	NC	15 472 000	5 908 150
DANONE HUNGARY	2 748 536	NC	100%	22 493 641	22 493 641	0	0	NC	-113 000	
DANONE BULGARIA	692 917	NC	100%	9 100 817	9 100 817	0	0	NC	504 000	
DANONE CZECH REPUBLIC	1 233 450	NC	100%	6 988 726	6 988 726	0	0	NC	2 090 000	1 009 593
DANONE DOO CROATIA	3 541 025	NC	100%	3 502 697	66 971	0	0	NC	-20 000	
DANONE SLOVAKIA	4 009 000	NC	100%	2 883 892	2 883 892	0	0	NC	2 219 000	1 444 499
DANONE LETTONIE	NC	NC	100%	90 928	90 928	0	0	NC	0	
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				1 259 336 114	1 259 336 114	0	0			31 898 256
DAIRY JV (CIS) HOLDINGS (CYPRIUS) LTD	76 071 000	NC	42,0%	1 259 336 114	1 259 336 114	0	0	NC	8 969	31 898 256
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Participations (< 10 % du capital) - à détailler				183	183	0	0			0
DAN.DJURDJURA	75 838 425	NC	0	73	73	0	0	NC	NC	
DANONE DAIRY FARM	NC	NC	0	13	13	0	0	NC	NC	
DANONE GALAKTOKOMI		NC	0	97	97	0	0	NC	NC	
TOTAL				2 592 107 402	2 588 671 676	0	0			84 160 498
(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés										
conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).										
(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.										
(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.										

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	338 100
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	4 725
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	0
Total	342 825

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	0
Disponibilités	0
Total	0

PRODUITS LAITIERS FRAIS EST EUROPE
Société par Actions Simplifiée au capital de 1.083.240.000 euros
Siège social : 17, boulevard Haussmann – 75009 PARIS
444 219 125 RCS PARIS

PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 1er AVRIL 2021

L'an deux mil vingt et un,
Le premier avril,
A 9 heures.

La société COMPAGNIE GERVAIS DANONE, société anonyme au capital de 9.338.495.115,60 euros, dont le siège social est à Paris 75009, 17, boulevard Haussmann, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 552 067 092 RCS PARIS, représentée par Monsieur Antoine GUTTINGER, Directeur Général Délégué,

Associé unique de la Société,

Connaissance prise du rapport de gestion établi par Monsieur Yves PELLEGRINO, Président et du rapport du Commissaire aux comptes,

A délibéré sur l'ordre du jour suivant :

- *Rapports du Président et du Commissaire aux comptes,*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020,*
- *Affectation du résultat,*
- *Approbation des opérations visées par l'article L. 227-10 du Code de Commerce,*
- *Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.*

A pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associé unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président 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 80 695 214,49 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou mentionnées dans ces rapports.

L'Associé unique prend acte de l'absence de dépenses et charges non déductibles des bénéfices soumis à l'impôt sur les sociétés.

En conséquence, il donne *quitus* entier au Président pour l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 80 695 214,49 euros tel que suit :

Origine :

- Résultat de l'exercice 2020 : 80 695 214,49 euros
- Réserve légale : 24 760 566,04 euros
- Report à nouveau : 80 373 272,43 euros

Affectation du résultat :

- A la réserve légale pour un montant de : 4 034 760,72 euros
- Affectation au compte report à nouveau : 76 660 453,77 euros

En conséquence, le compte réserve légale sera ainsi porté de 24 760 566,04 euros à 28 795 326,76 euros, et le compte report à nouveau sera ainsi porté d'un montant de 80 373 272,43 euros à 157 033 726,20 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice	Nombre d'actions	Dividende distribué par action (en euro)
2016	50 012 000	-
2017	50 012 000	1,87
2018	50 012 000	-

TROISIEME DECISION

L'Associé unique constate, conformément à l'article L. 227-10 alinéa 4 du Code de commerce, qu'aucune convention réglementée n'est intervenue entre la Société et ses dirigeants au cours de l'exercice 2020.

QUATRIEME DECISION

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

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



Le Président
Yves PELLEGRINO

DocuSigned by:

Antoine GUTTINGER

29C81A0AFC97418

L'Associé unique
COMPAGNIE GERVAIS DANONE
Représentée par Antoine GUTTINGER
Directeur Général Délégué