

|                                   |
|-----------------------------------|
| RCS : PARIS<br>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<br>Numéro SIREN : 444 219 125<br>Nom ou dénomination : PRODUITS LAITIERS FRAIS EST EUROPE |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 23/05/2022 sous le numéro de dépôt 51108



# **Produits Laitiers Frais Est Europe**

Exercice clos le 31 décembre 2021

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

ERNST & YOUNG et Autres



## Produits Laitiers Frais Est Europe

Exercice clos le 31 décembre 2021

### 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 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 la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises. 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 cette norme 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.

## **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 au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises.

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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour six exercices dans des petites entreprises, 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 5 avril 2022

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

Alexandre Chrétien

# **COMPTES ANNUELS**

**Produits Laitiers Frais Est Europe**

**Société par actions simplifiée unipersonnelle**

**17 Boulevard Haussmann 75009 Paris 9e**

**DATE DE CLOTURE : 31/12/2021**

## Faits marquants

---

En 2021, la filiale DANONE DOO CROATIA a été dissoute.

En 2021, la filiale DANONE CIS HOLDING BV a été fusionné dans Produits Frais Laitiers Est Europe.

En 2021, la filiale DAIRY JV CYRPUS a été fusionné dans Produits Frais Laitiers 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'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.

### 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 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

---

### **Les participations détenues en Russie, en Biélorussie et en Ukraine**

La société détient l'ensemble des activités du Groupe Danone sur son segment de produits laitiers frais en Russie, en Biélorussie et en Ukraine (l'activité en Russie constituant la majorité des opérations). La valeur nette comptable de ces participations s'élève à 2 284 millions d'euros au 31 décembre 2021. La société étudie les incidences de la situation actuelle pour ces participations et n'est pas en mesure d'évaluer les conséquences financières à ce stade. Il existe néanmoins un risque que la valeur de ces participations soit significativement impactée par ces événements, sans que cela ne remette en cause la continuité d'exploitation retenue pour l'arrêté des comptes.

## 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                                                                     | 31/12/2021                                         |                              |                    | 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                                                      |                                                    |                              | 14 639             | 10 076            |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                  |                                                    |                              | 315                | 326               |
| 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>14 954</b>      | <b>10 402</b>     |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                         |                                                    |                              | <b>-14 954</b>     | <b>-10 402</b>    |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)                                            |                                                    |                              | 0                  | 0                 |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)                                             |                                                    |                              | 0                  | 0                 |
| Produits financiers de participations                                                  |                                                    |                              | 188 976 043        | 84 160 498        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé               |                                                    |                              | 0                  | 0                 |
| Autres intérêts et produits assimilés                                                  |                                                    |                              | 301                | 4                 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                       |                                                    |                              | 3 435 726          | 0                 |
| Différences positives de change                                                        |                                                    |                              | 8 393              | 57 408            |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                                                    |                              | 0                  | 0                 |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                               |                                                    |                              | <b>192 420 463</b> | <b>84 217 910</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                 |                                                    |                              | 0                  | 0                 |
| Intérêts et charges assimilées                                                         |                                                    |                              | 1 441 360          | 1 805 853         |
| Différences négatives de change                                                        |                                                    |                              | 8 571              | 57 483            |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                                                    |                              | 0                  | 0                 |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                              |                                                    |                              | <b>1 449 931</b>   | <b>1 863 336</b>  |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>                                                              |                                                    |                              | <b>190 970 532</b> | <b>82 354 574</b> |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>                                |                                                    |                              | <b>190 955 578</b> | <b>82 344 171</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                  | 45 680 955         | 0                 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  | 8 229 409          | 0                 |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>53 910 364</b>  | <b>0</b>          |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 0                  | 0                 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 | 3 502 697          | 0                 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        | 44 603             | 1 648 957         |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>3 547 300</b>   | <b>1 648 957</b>  |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>                          | <b>50 363 064</b>  | <b>-1 648 957</b> |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     | 0                  | 0                 |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 8 912 965          | 0                 |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>246 330 827</b> | <b>84 217 910</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>13 925 150</b>  | <b>3 522 695</b>  |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>232 405 677</b> | <b>80 695 214</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                      | 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                    |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b> | <b>0</b>             | <b>0</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                      | 2 677 516 693        | 55 140 480        | 2 622 376 213        | 2 588 671 676        |
| 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                    |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>   | <b>2 677 516 693</b> | <b>55 140 480</b> | <b>2 622 376 213</b> | <b>2 588 671 676</b> |
| <b>Total Actif Immobilisé (II)</b>         | <b>2 677 516 693</b> | <b>55 140 480</b> | <b>2 622 376 213</b> | <b>2 588 671 676</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 Stock</b>                         | <b>0</b>             | <b>0</b>          | <b>0</b>             | <b>0</b>             |
| Avances et acomptes versés sur commandes   | 7 147                | 0                 | 7 147                | 0                    |
| Clients et comptes rattachés               | 0                    | 0                 | 0                    | 0                    |
| Autres créances                            | 66 638 610           | 0                 | 66 638 610           | 0                    |
| Capital souscrit et appelé, non versé      | 0                    | 0                 | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL Créances</b>                      | <b>66 645 757</b>    | <b>0</b>          | <b>66 645 757</b>    | <b>0</b>             |
| Valeurs mobilières de placement            | 0                    | 0                 | 0                    | 0                    |
| dont actions propres:                      |                      |                   |                      |                      |
| Disponibilités                             | 5 649                | 0                 | 5 649                | 0                    |
| <b>TOTAL Disponibilités</b>                | <b>5 649</b>         | <b>0</b>          | <b>5 649</b>         | <b>0</b>             |
| Charges constatées d'avance                | 0                    | 0                 | 0                    | 0                    |
| <b>Total Actif Circulant (III)</b>         | <b>66 651 406</b>    | <b>0</b>          | <b>66 651 406</b>    | <b>0</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>2 744 168 099</b> | <b>55 140 480</b> | <b>2 689 027 619</b> | <b>2 588 671 676</b> |

## Bilan passif

| BILAN-PASSIF                                           |                                                       | 31/12/2021           | 31/12/2020           |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 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                                         |                                                       | 28 795 327           | 24 760 566           |
| 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          |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                  |                                                       | <b>717 553 236</b>   | <b>713 518 475</b>   |
| Report à nouveau                                       |                                                       | 157 033 726          | 80 373 272           |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>      |                                                       | <b>232 405 677</b>   | <b>80 695 214</b>    |
| Subventions d'investissement                           |                                                       | 0                    | 0                    |
| Provisions réglementées                                |                                                       | 0                    | 8 184 806            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                      |                                                       | <b>2 463 389 529</b> | <b>2 239 168 658</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                                |                                                       | 342 671              | 342 671              |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>  |                                                       | <b>342 671</b>       | <b>342 671</b>       |
| Emprunts obligataires convertibles                     |                                                       | 0                    | 0                    |
| Autres emprunts obligataires                           |                                                       | 0                    | 0                    |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit |                                                       | 0                    | 12 900               |
| Emprunts et dettes financières divers                  | dont emprunts participatifs : 0                       | 225 281 750          | 270 338 100          |
| <b>TOTAL Dettes financières</b>                        |                                                       | <b>225 281 750</b>   | <b>270 351 000</b>   |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                                                       | 0                    | 0                    |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               |                                                       | 7 065                | 4 725                |
| Dettes fiscales et sociales                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés        |                                                       | 0                    | 0                    |
| Autres dettes                                          |                                                       | 6 605                | 78 804 621           |
| <b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>                     |                                                       | <b>13 669</b>        | <b>78 809 347</b>    |
| Produits constatés d'avance                            |                                                       | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL DETTES (IV)</b>                               |                                                       | <b>225 295 419</b>   | <b>349 160 347</b>   |
| Ecart de conversion Passif (V)                         |                                                       | 0                    | 0                    |
| <b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>                  |                                                       | <b>2 689 027 619</b> | <b>2 588 671 676</b> |



## 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), de consulting (5 keuros), frais de publications (1 keuros) et de commissariat aux comptes (6 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           | 2020       | 2021        | Variation N-1 |
|--------------------|------------|-------------|---------------|
| DANONE CIS HOLDING | 43 900 000 | 0           | -43 900 000   |
| DANONE DAIRY JV    | 31 898 256 |             | -31 898 256   |
| DANONE ROUMANIE    | 5 908 150  | 4 304 634   | -1 603 516    |
| DANONE BULGARIE    |            | 2 223 188   | 2 223 188     |
| DANONE LETTONIE    | 0          | 117 558,4   | 117 558       |
| DANONE SLOVAQUIE   | 1 444 499  | 2 018 319   | 573 820       |
| DANONE TCHEQUIE    | 1 009 593  | 2 053 039   | 1 043 446     |
| JSC DANONE RUSSIA  |            | 178 259 304 | 178 259 304   |
| Total général      | 84 160 498 | 188 976 043 | 104 815 545   |

### Note 4 - Reprises sur les provisions et transferts de charges - produits financiers

Les reprises sur les provisions et transferts de charges ont pour montant de 3 436 Milliers d'euros relatif aux reprises de dépréciations titres Danone Doo Croatia

### Note 5 - 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 0,2 Millions d'euros

Danone SA pour un montant 1,2 Millions d'euros.

### Note 6 - Produits exceptionnels sur opération en capital

Les produits exceptionnels sur opération en capital ont pour montant de 45 681 milliers d'euros

- 45 599 Danone Cis Holding Bv

- 82 Danone Doo Croatia

### Note 7 - Reprises sur les provisions et transferts de charges - produits exceptionnels

Les reprises sur les provisions et transferts de charges ont pour montant de

8 229 Milliers d'euros relatif aux reprises d'amortissements dérogatoires NEVA.

**Note 8 - Charges exceptionnelles sur opérations en capital**

Les charges exceptionnelles sur opérations en capital ont pour montant de 3 503 milliers d'euros  
- Danone Doo Croatia

**Note 9 - Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions**

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

## **NOTE SUR LE BILAN**

### **Valeurs Brutes**

Au 31 décembre 2021, le poste « Titres de participation » s'élève à un montant de 2 678 millions d'euros. La variation de + 85,4 millions d'euros correspond au

|          |                                             |
|----------|---------------------------------------------|
| -1 259,3 | MERGER DAIRY JV CYPRUS                      |
| -1 032,0 | MERGER DANONE CIS HOLDING                   |
| -3,5     | LIQUIDATION - DANONE DOO CROATIE            |
| 79,2     | MERGER DAIRY JV CYPRUS - Danone Dnipro LLC  |
| 40,1     | MERGER DAIRY JV CYPRUS - DANONE KAZAKHSTAN  |
| 1,3      | MERGER DAIRY JV CYPRUS - Danone LLC         |
| 55,1     | MERGER DAIRY JV CYPRUS - DANONE UKRAINE     |
| 15,7     | MERGER DAIRY JV CYPRUS - DanoneBel Belarus  |
| 1 723,0  | MERGER DAIRY JV CYPRUS - JSC DANONE RUSSIA  |
| 465,8    | MERGER DAIRY JV CYPRUS - MALI DAIRYJVCYPRUS |

### **Dépréciations**

Au 31 décembre 2021, le poste " dépréciations des titres de participations » s'élève à un montant de 55,1 millions d'euros. La variation de + 51,7 millions d'euros s'explique par la reprise de provision titres de Danone Doo Croatia (-3,4 Millions d'euros) et de la dotation aux provisions sur titres Danone Ukraine (+55,1 Millions d'euros) constatée dans le cadre la meger de DAIRY JV CYPRUS.

### **Autres créances**

Au 31 décembre 2021, le poste autres créances de 66,6 Millions d'euros est constitué d'un compte courant avec la société Danone Finance International.

### **Provisions**

Au 31 décembre 2021, le poste s'élève à un montant de 343 Milliers d'euros sans variation au cours de l'exercice.

### **Autres dettes**

Au 31 Décembre 2021 ce poste s'élève à un montant de 7 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 225 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.

## 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 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                                       |                                                                        |  | 2 592 107 402                       | 0             | 85 409 292                          |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |  | 0                                   | 0             | 0                                   |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |  | 0                                   | 0             | 0                                   |                  |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |  | 2 592 107 402                       | 0             | 85 409 292                          |                  |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |  | 2 592 107 402                       | 0             | 85 409 292                          |                  |
| Cadre B                                                     | IMMOBILISATIONS                                                        |  | Diminutions                         |               | Réévaluation                        |                  |
|                                                             |                                                                        |  | Virement                            | Cession       | Valeur brute à la fin de l'exercice | 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 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             | 2 677 516 693                       | 0                |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |  | 0                                   | 0             | 0                                   | 0                |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |  | 0                                   | 0             | 0                                   | 0                |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |  | 0                                   | 0             | 2 677 516 693                       | 0                |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |  | 0                                   | 0             | 2 677 516 693                       | 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 exceptionne I |                   |
| 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                                                                   |                            |                   | 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                                                     |                            |                   | 66 638 610   | 66 638 610                                       | 0                               |                    |
| Débiteurs divers                                                        |                            |                   | 0            | 0                                                | 0                               |                    |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT                                |                            |                   | 66 638 610   | 66 638 610                                       | 0                               |                    |
| Charges constatées d'avance                                             |                            |                   | 0            | 0                                                | 0                               |                    |
| TOTAL DES CREANCES                                                      |                            |                   | 66 638 610   | 66 638 610                                       | 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 |                            |                   | 0            | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine  |                            |                   | 0            | 0                                                | 0                               | 0                  |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                            |                   | 225 281 750  | 225 281 750                                      | 0                               | 0                  |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                            |                   | -82          | -82                                              | 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                                                     |                            |                   | 6 605        | 6 605                                            | 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                                                        |                            |                   | 225 288 273  | 225 288 273                                      | 0                               | 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<br>début de<br>l'exercice | Créés au<br>cours de<br>l'exercice | Remboursés<br>au cours de<br>l'exercice | Nombre au<br>31/12/2021 | Valeur<br>nominale |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|--------------------|
| Actions ordinaires                                        | 54 162 000                          |                                    |                                         | 54 162 000              | 20                 |
| Actions amorties                                          |                                     |                                    |                                         | 0                       |                    |
| Actions à dividendes prioritaires<br>(sans droit de vote) |                                     |                                    |                                         | 0                       |                    |
| Actions préférentielles                                   |                                     |                                    |                                         | 0                       |                    |
| Parts sociales                                            |                                     |                                    |                                         | 0                       |                    |
| Certificats d'investissement                              |                                     |                                    |                                         | 0                       |                    |
| <b>Total</b>                                              | <b>54 162 000</b>                   | <b>0</b>                           | <b>0</b>                                | <b>54 162 000</b>       |                    |

## Variation des capitaux propres

| CAPITAUX PROPRES                                | Ouverture               | Augment.              | Diminut.            | Distribut.<br>Dividendes | Affectation du<br>résultat N-1 | Apports et<br>fusions | Clôture                 |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| Capital social ou individuel                    | 1 083 240 000,00        |                       |                     |                          |                                |                       | 1 083 240 000,00        |
| Primes d'émission, de fusion,<br>d'apport, .... | 273 156 889,84          |                       |                     |                          |                                |                       | 273 156 889,84          |
| Ecart de réévaluation                           | 0,00                    |                       |                     |                          |                                |                       | 0,00                    |
| Réserve légale                                  | 24 760 566,04           |                       |                     |                          | 4 034 760,72                   |                       | 28 795 326,76           |
| Réserves statutaires ou<br>contractuelles       | 0,00                    |                       |                     |                          |                                |                       | 0,00                    |
| Réserves réglementées                           | 0,00                    |                       |                     |                          |                                |                       | 0,00                    |
| Autres réserves                                 | 688 757 909,36          |                       |                     |                          |                                |                       | 688 757 909,36          |
| Report à nouveau                                | 80 373 272,43           |                       |                     |                          | 76 660 453,77                  |                       | 157 033 726,20          |
| Résultat de l'exercice                          | 80 695 214,49           | 232 405 676,90        |                     |                          | -80 695 214,49                 |                       | 232 405 676,90          |
| Subventions d'investissement                    | 0,00                    |                       |                     |                          |                                |                       | 0,00                    |
| Provisions réglementées                         | 8 184 805,84            | 44 603,04             | 8 229 408,88        |                          |                                |                       | 0,00                    |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                   | <b>2 239 168 658,00</b> | <b>232 450 279,94</b> | <b>8 229 408,88</b> | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>           | <b>2 463 389 529,06</b> |

Le capital social est détenu par la société Compagnie Gervais Danone

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 pour un montant de 80 695 214,49 a été affecté :

en report à nouveau pour un montant de 76 660 453,77 euros

à la réserve légale pour un montant de 4 034 760,72 euros

Sur l'année 2021, 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                            | 8 184 806           | 44 603            | 8 229 409         | 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>8 184 806</b>    | <b>44 603</b>     | <b>8 229 409</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                                 | 342 671             | 0                 | 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              | 0                   | 0                 | 0                 | 0                 |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      | <b>342 671</b>      | <b>0</b>          | <b>0</b>          | <b>342 671</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                | 3 435 726           | 55 140 480        | 3 435 726         | 55 140 480        |
| 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                 |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>3 435 726</b>    | <b>55 140 480</b> | <b>3 435 726</b>  | <b>55 140 480</b> |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>                    | <b>11 963 203</b>   | <b>55 185 083</b> | <b>11 665 135</b> | <b>55 483 151</b> |
| Dont dotations et reprises d'exploitation              |                     | 0                 | 0                 |                   |
| Dont dotations et reprises financières                 |                     | 55 140 480        | 3 435 726         |                   |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles             |                     | 44 603            | 8 229 409         |                   |
| 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  |
|--------------------------------------------------|----------|----------|--------------|----------|
| <b>Engagements donnés (à détailler)</b>          |          |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
| <b>A.Total engagements liés à l'exploitation</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
| <b>B.Total engagements liés au financement</b>   | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
| <b>C. Total autres engagements donnés</b>        | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>I. Total engagements donnés (A+B+C)</b>       | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Engagements reçus (à détailler)</b>           |          |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
| <b>II. Total engagements reçus</b>               | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |
| <b>Engagements réciproques (à détailler)</b>     |          |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
|                                                  | 0        |          |              |          |
| <b>III. Total engagements réciproques</b>        | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>0</b>     | <b>0</b> |

## 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 -546 895,00 €.

| Liste des filiales et participations                                                                                                                                                                                          |               |                                                                    |                                     |                                       |                         |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Filiales et participations                                                                                                                                                                                                    | Capital (4)   | Réserves et report à nouveau avant affectation s 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                   |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| <b>A. Renseignements détaillés(1) (2)</b>                                                                                                                                                                                     |               |                                                                    |                                     |                                       |                         |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| <b>Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)</b>                                                                                                                                                                   |               |                                                                    |                                     | <b>2 677 516 510,51</b>               | <b>2 622 376 030,51</b> | <b>0,00</b>                                      | <b>0,00</b>                                         |                                                         | <b>0,00</b>                       | <b>188 976 042,51</b>                                   |
| DANONE POLAND                                                                                                                                                                                                                 | 11 757 602,37 | NC                                                                 | 100,00%                             | 216 788 608,78                        | 216 788 608,78          | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0,00                                                    |
| DANONE ROMANIA                                                                                                                                                                                                                | 25 289 687,00 | NC                                                                 | 100,00%                             | 38 630 066,44                         | 38 630 066,44           | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 4 304 633,61                                            |
| DANONE HUNGARY                                                                                                                                                                                                                | 2 748 536,40  | NC                                                                 | 100,00%                             | 22 493 641,15                         | 22 493 641,15           | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0,00                                                    |
| DANONE BULGARIA                                                                                                                                                                                                               | 692 917,41    | NC                                                                 | 100,00%                             | 9 100 817,01                          | 9 100 817,01            | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 2 223 188,18                                            |
| DANONE CZECH REPUBLIC                                                                                                                                                                                                         | 1 233 450,27  | NC                                                                 | 100,00%                             | 6 988 725,52                          | 6 988 725,52            | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 2 053 038,59                                            |
| DANONE SLOVAKIA                                                                                                                                                                                                               | 4 009 000,00  | NC                                                                 | 100,00%                             | 2 883 891,79                          | 2 883 891,79            | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 2 018 319,24                                            |
| DANONE LETTONIE                                                                                                                                                                                                               | NC            | NC                                                                 | 100,00%                             | 90 928,22                             | 90 928,22               | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 117 558,40                                              |
| Danone Dnipro LLC                                                                                                                                                                                                             | NC            | NC                                                                 | 100,00%                             | 79 287 559,00                         | 79 287 559,00           | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0                                                       |
| DANONE KAZAKHSTAN                                                                                                                                                                                                             | NC            | NC                                                                 | 100,00%                             | 40 124 858,00                         | 40 124 858,00           | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0                                                       |
| Danone LLC                                                                                                                                                                                                                    | NC            | NC                                                                 | 100,00%                             | 1 339 784,00                          | 1 339 784,00            | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0                                                       |
| DANONE UKRAINE                                                                                                                                                                                                                | NC            | NC                                                                 | 100,00%                             | 55 140 480,00                         | 0,00                    | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0                                                       |
| DanoneBel Belarus                                                                                                                                                                                                             | NC            | NC                                                                 | 99,99%                              | 15 725 536,00                         | 15 725 536,00           | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0                                                       |
| JSC DANONE RUSSIA                                                                                                                                                                                                             | NC            | NC                                                                 | 100,00%                             | 1 723 049 932,00                      | 1 723 049 932,00        | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 178 259 304,49                                          |
| MALI DAIRYVICYPRUS                                                                                                                                                                                                            | N/A           | N/A                                                                | N/A                                 | 465 871 682,60                        | 465 871 682,60          | N/A                                              | N/A                                                 | N/A                                                     | N/A                               | N/A                                                     |
| <b>Participations (10 à 50% du capital) - à détailler</b>                                                                                                                                                                     |               |                                                                    |                                     | <b>0,00</b>                           | <b>0,00</b>             | <b>0,00</b>                                      | <b>0,00</b>                                         |                                                         | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                                             |
|                                                                                                                                                                                                                               |               |                                                                    |                                     |                                       |                         |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| <b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.</b>                                                                                                                          |               |                                                                    |                                     |                                       |                         |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| <b>Participations (&lt; 10 % du capital) - à détailler</b>                                                                                                                                                                    |               |                                                                    |                                     | <b>182,80</b>                         | <b>182,80</b>           | <b>0,00</b>                                      | <b>0,00</b>                                         |                                                         | <b>0,00</b>                       | <b>0,00</b>                                             |
| DAN.DJURDJURA                                                                                                                                                                                                                 | 75 838 424,78 | NC                                                                 | 0,0%                                | 73,28                                 | 73,28                   | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0,00                                                    |
| DANONE DAIRY FARM                                                                                                                                                                                                             | NC            | NC                                                                 | 0,0%                                | 12,99                                 | 12,99                   | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0,00                                                    |
| DANONE GALAKTOKOMI                                                                                                                                                                                                            | NC            | NC                                                                 | 0,0%                                | 96,53                                 | 96,53                   | 0,00                                             | 0,00                                                | NC                                                      | NC                                | 0,00                                                    |
| <b>TOTAL</b>                                                                                                                                                                                                                  |               |                                                                    |                                     | <b>2 677 516 693,31</b>               | <b>2 622 376 213,31</b> | <b>0,00</b>                                      | <b>0,00</b>                                         |                                                         | <b>0,00</b>                       | <b>188 976 042,51</b>                                   |
| (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 | 281 750        |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 0              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       | -7 147         |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés               | 7 065          |
| Dettes fiscales et sociales                            | 0              |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés        | 0              |
| Autres dettes                                          | 0              |
| <b>Total</b>                                           | <b>281 668</b> |

### 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        |
| <b>Total</b>                                  | <b>0</b> |

## **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 19 AVRIL 2022**

L'an deux mil vingt-deux,

Le dix-neuf avril,

A 16 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 2021,*
- *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 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 232 405 676,90 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 232 405 676,90 euros tel que suit :

### **Origine :**

- Résultat de l'exercice 2021 : 232 405 676,90 euros
- Réserve légale : 28 795 326,76 euros
- Report à nouveau : 157 033 726,20 euros

### **Proposition d'affectation du résultat :**

- A la réserve légale pour un montant de : 11 620 283,84 euros
- Affectation au compte report à nouveau : 220 785 393,06 euros

En conséquence, le compte réserve légale serait ainsi porté de 28 795 326,76 euros à 40 415 610,60 euros, et le compte report à nouveau serait ainsi porté d'un montant de 157 033 726,20 euros à 377 819 119,26 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 :

| <b>Exercice</b> | <b>Nombre d'actions</b> | <b>Dividende distribué par action<br/>(en euro)</b> |
|-----------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|
| 2018            | 54 162 000              | 1,87                                                |
| 2019            | 54 162 000              | -                                                   |
| 2020            | 54 162 000              | -                                                   |

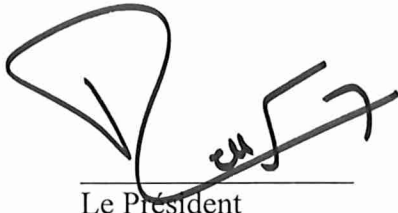
## **TROISIEME DECISION**

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 2021.

## **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



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