



Produits Laitiers Frais Est Europe

Exercice clos le 31 décembre 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres



Produits Laitiers Frais Est Europe

Exercice clos le 31 décembre 2024

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 2024, 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^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 821-53 et R. 821-180 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. 821-55 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 12 mai 2025

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 : 31/12/2024

Faits marquants

Au cours de l'exercice la société a réalisé la cession des titres de H&N (anciennement Unimilk), pour un prix de cession de 100 millions d'euros. Pour rappel, ces titres ainsi que le mali technique associé avaient fait l'objet d'une dépréciation totale en 2022 suite au conflit survenu entre l'Ukraine et la Russie.

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 pour risques et charges

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

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

Opérations en devises

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

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

Évènements postérieurs à la clôture

À la connaissance de la société, il n'existe pas d'évènement postérieur à la clôture ayant un impact sur les comptes au 31 décembre 2024.

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	31/12/2024			31/12/2023
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets	0	0	0	0
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			0	3 392
Total des produits d'exploitation (I)			0	3 392
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			30 777	12 193
Impôts, taxes et versements assimilés			0	0
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	0
Autres charges			0	0
Total des charges d'exploitation (II)			30 777	12 193
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-30 777	-8 800
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			28 021 845	7 674 391
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			49	0
Autres intérêts et produits assimilés			1 717 490	637 026
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 175 980 422	0
Différences positives de change			26 095	33 602
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			2 205 745 900	8 345 019
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	15 725 536
Intérêts et charges assimilées			723 885	950 245
Différences négatives de change			39 842	2 895
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			763 727	16 678 675
RÉSULTAT FINANCIER			2 204 982 173	-8 333 656
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			2 204 951 396	-8 342 456

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	100 050 526	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	100 050 526	0
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 177 895 779	1 265 289
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 177 895 779	1 265 289
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-2 077 845 254	-1 265 289
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	176 471	0
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	2 305 796 426	8 348 412
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 178 866 755	17 956 157
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	126 929 671	-9 607 745

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2024			31/12/2023
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	0	0	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	501 536 271	164 434 551	337 101 720	337 101 720
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	0	0	0	0
TOTAL immobilisations financières	501 536 271	164 434 551	337 101 720	337 101 720
Total Actif Immobilisé (II)	501 536 271	164 434 551	337 101 720	337 101 720
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	7 147	0	7 147	7 147
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	72 832 233	0	72 832 233	0
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	72 839 380	0	72 839 380	7 147
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	44
TOTAL Disponibilités	0	0	0	44
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	72 839 380	0	72 839 380	7 191
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	0		0	0
Total Général (I à VI)	574 375 651	164 434 551	409 941 099	337 108 910

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2024	31/12/2023
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		40 415 611	40 415 611
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	688 757 909	688 757 909
TOTAL Réserves		729 173 520	729 173 520
Report à nouveau		-1 893 024 029	-1 883 416 284
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		126 929 671	-9 607 745
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		319 476 052	192 546 381
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		0	0
Provisions pour charges		342 671	342 671
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		342 671	342 671
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	90 113 925	135 170 888
TOTAL Dettes financières		90 113 925	135 170 888
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		8 451	6 651
Dettes fiscales et sociales		0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		0	9 042 320
TOTAL Dettes d'exploitation		8 451	9 048 971
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		90 122 376	144 219 858
Ecart de conversion Passif (V)		0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		409 941 099	337 108 910

NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 1 - Produits de Participation

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

En Euros	2024	2023	Variation N-1
DANONE BELARUS	-	-	-
DANONE KAZAKHSTAN	8 013 387	-	8 013 387
DANONE SIA	-	-	-
DANONE ROUMANIE	16 323 188	4 708 304	11 614 883
DANONE AZERBAIDJAN	-	-	-
DANONE DNIPRO	1 176 471	-	1 176 471
DANONE SLOVAQUIE SRO	1 410 710	1 722 135	- 311 425
DANONE TCHEQUIE AS	1 098 089	1 243 952	- 145 863
JSC DANONE RUSSIA	-	-	-
Total général	28 021 845	7 674 391	20 347 454

Note 2 - Autres intérêts et produits assimilées

Les autres intérêts sont composés essentiellement d'intérêts reçus de la société Danone Finance International pour un montant de 1,7 millions d'euros.

Note 3 - Reprise sur provisions financières

Des reprises de provisions pour dépréciation financières ont été constatées pour un montant de 2 175 millions d'euros concernant :

- les titres de participation de la société H&N pour un montant et le mali technique associé pour 2 160 millions d'euros suite à la cession des titres et
- les titres de participation de la société Danone Belarus pour un montant de 15 millions d'euros, suite à la liquidation.

Note 4 - Intérêts et charges assimilées

Les intérêts sur les emprunts et charges assimilées sont composés essentiellement d'intérêts versés à la société Danone SA pour un montant de 616 milliers d'euros et à la société Danone Finance International pour un montant de 108 milliers d'euros.

Note 5 - Résultat exceptionnel

Les charges exceptionnelles sont composés de frais de consulting pour un montant de 0,5 millions d'euros ainsi que des impacts de la liquidation de la société Danone Belarus pour 17 millions d'euros.

Les produits exceptionnels sur opérations en capital pour 100 millions d'euros correspondent au prix de cession des titres H&N.

Dans le cadre de l'opération de cession de la société H&N, la sortie de la valeur brute des titres et du mali technique associé a été comptabilisée pour un montant total de 2 160 millions d'euros.

NOTE SUR LE BILAN

Titres de participation et Autres titres immobilisés

Au 31 décembre 2024, la valeur brute des titres de participation et autres titres immobilisés s'élève à 502 millions d'euros et le montant total des dépréciation est de 164 millions d'euros.

La reprise des provisions des dépréciations au cours de l'exercice pour 2 175 millions d'euros concerne principalement :

- > le mali technique de la société DAIRYJVCYPRUS pour 437,2 millions d'euros et de la société H&N pour 1 723 millions d'euros suite à la cession des titres
- > la société Danone Belarus pour un montant de 15,7 millions d'euros, liée à la liquidation des titres.

Autres créances

Au 31 décembre 2024, le poste autres créances de 73 Millions d'euros est constitué d'un compte courant avec la société Danone Finance International.

Emprunts et dettes financières divers

Ce poste comprend un emprunt de 90 Millions d'euros contracté auprès de Danone SA en date du 23 Septembre 2016 ainsi que les intérêts courus sur emprunt.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
				Réévaluation	Acqu. et apports	
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0	
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			0	0	0	
Terrains			0	0	0	
Constructions	Sur sol propre		0	0	0	
	Sur sol d'autrui		0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagement des constructions		0	0	0	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		0	0	0	
	Matériel de transport		0	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique		0	0	0	
	Emballages récupérables et divers		0	0	0	
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0	
Avances et acomptes			0	0	0	
TOTAL (III)			0	0	0	
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0	
Autres participations			517 261 807	0	0	
Autres titres immobilisés			2 160 254 886	0	0	
Prêts et autres immobilisations financières			0	0	0	
TOTAL (IV)			2 677 516 693	0	0	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			2 677 516 693	0	0	
Cadre B	IMMOBILISATIONS		Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
			Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			0	0	0	0
Terrains			0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre		0	0	0	0
	Sur sol d'autrui		0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagement des constructions		0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagement divers		0	0	0	0
	Matériel de transport		0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique		0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers		0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0	0
Avances et acomptes			0	0	0	0
TOTAL (III)			0	0	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0	0
Autres participations			0	15 725 536	501 536 271	0
Autres titres immobilisés			0	2 160 254 886	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			0	0	0	0
TOTAL (IV)			0	2 175 980 422	501 536 271	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			0	2 175 980 422	501 536 271	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 clients				0	0	0	
Créances représentatives de titres prêtés				0	0	0	
Personnel et comptes rattachés				0	0	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				0	0	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices			0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée			0	0	0	
	Autres impôts			0	0	0	
	Etat - divers			0	0	0	
Groupes et associés				72 832 233	72 832 233	0	
Débiteurs divers				0	0	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				72 832 233	72 832 233	0	
Charges constatées d'avance				0	0	0	
TOTAL DES CREANCES				72 832 233	72 832 233	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				90 113 925	45 113 925	45 000 000	0
Fournisseurs et comptes rattachés				8 451	8 451	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				0	0	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				90 122 376	45 122 376	45 000 000	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice				0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice				0			

Composition du capital social

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2024	Valeur nominale
Actions ordinaires	54 162 000			54 162 000	20
Actions amorties				0	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				0	
Actions préférentielles				0	
Parts sociales				0	
Certificats d'investissement				0	
Total	54 162 000	0	0	54 162 000	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 083 240 000						1 083 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	273 156 890						273 156 890
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	40 415 611						40 415 611
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	688 757 909						688 757 909
Report à nouveau	-1 883 416 284				-9 607 745		-1 893 024 029
Résultat de l'exercice	-9 607 745	126 929 671			9 607 745		126 929 671
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	192 546 381	126 929 671	0	0	0	0	319 476 052

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	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
TOTAL (II)	342 671	0	0	342 671
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	180 160 087	0	15 725 536	164 434 551
Provisions sur autres immos financières	2 160 254 886	0	2 160 254 886	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	2 340 414 974	0	2 175 980 422	164 434 551
TOTAL GENERAL (I + II + III)	2 340 757 645	0	2 175 980 422	164 777 222
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	2 175 980 422	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

Néant.

Société consolidante

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

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

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

Société mère : DANONE -17 boulevard Haussmann 75009 PARIS

Intégration fiscale

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

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

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

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

Au titre de l'exercice, le résultat fiscal retenu pour l'intégration fiscale s'élève à -635 039 736,00 €.

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				909 983 386	337 010 609	-	-	28 021 845		
DANONE POLAND	12 440 605	153 142 348	100%	216 788 609	216 788 609	0	0	121 688 984	2 285 637	0
DANONE ROMANIA	2 681 904	9 863 736	100%	38 630 066	38 630 066	0	0	46 079 762	2 120 449	16 323 188
DANONE HUNGARY	2 530 910	16 208	100%	22 493 641	22 493 641	0	0	289 807	-2 747	0
DANONE BULGARIA	692 981	3 025 658	100%	9 100 817	9 100 817	0	0	15 960 220	821 454	0
DANONE CZECH REPUBLIC	1 632 127	723 326	100%	6 988 726	6 988 726	0	0	-6 389 258	200 998	1 098 089
DANONE SLOVAKIA	4 009 000	7 970 000	86%	2 883 892	2 883 892	0	0	50 221 000	1 589 000	1 410 711
Danone Dnipro LLC	12 764 840	48 230	100%	79 287 559	0	0	0	2 185 686	84 476	1 176 471
DANONE KAZAKHSTAN	8 004 410	31 051	100%	40 124 858	40 124 858	0	0	0	17 511	8 013 386
Danone LLC	212 537	2 574 270	99%	1 339 784	0	0	0	0	1 944 979	0
DANONE UKRAINE	16 310 220	-173 017	100%	55 140 480	0	0	0	0	-224	0
MALI DAIRYJVCYPRUS	N/A	N/A	N/A	437 204 954	0	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				0	0	0	0	0		
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Participations (< 10 % du capital) - à détailler				183	183	0	0			0
DAN.DJURDJURA	84 659 052	606 433	0	73	73	0	0	841 958	57 149	0
DANONE DAIRY FARM	2 812 933	202 519	0	13	13	0	0	NC	52 988	0
DANONE GALAKTOKOMI	NC	NC	0	97	97	0	0	NC	NC	0
TOTAL				909 983 569	337 010 792					28 021 845

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	113 925
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-7 147
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	4 235
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	0
Total	111 013

Produits à recevoir

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