RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 18032
Numéro SIREN : 450 736 293
Nom ou dénomination : PRODUITS LAITIERS FRAIS SUD EUROPE

Ce dépôt a été enregistré le 14/05/2021 sous le numéro de dépôt 34015

COMPTES ANNUELS

Produits Laitiers Frais Sud Europe

Société par actions simplifiée unipersonnelle

17 Boulevard Haussmann 75009 Paris 9e

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

Sommaire

Faits marquants..... 3
Règles et méthodes comptables..... 4
Événements postérieurs à la clôture..... 6
Changements de méthodes..... 7
Compte de résultat..... 8
Compte de résultat (suite)..... 9
Bilan - Actif..... 10
Bilan - Passif..... 11
Note sur le compte de résultat..... 12
Note sur le bilan..... 13
Immobilisations..... 14
Etats des échéances des créances et des dettes..... 15
Composition du capital social..... 16
Variation des capitaux propres..... 17
Provisions inscrites au bilan..... 18
Autres informations..... 19
Engagements hors bilan..... 20
Société consolidante..... 21
Intégration fiscale..... 22
Liste des filiales..... 23
Charges à payer et Produits 24

Faits marquants

La direction a apprécié les effets du Covid-19 sur la base des faits, circonstances et informations raisonnablement disponibles à la date du présent document et en tenant compte d'hypothèses, estimations ou appréciations dont les principales concernent l'évaluation des titres de participation et des immobilisations financières comme décrit ci-après. Au regard de l'incertitude quant à l'ampleur et à la durée des effets du Covid-19, le Groupe a exercé une vigilance particulière dans la détermination de ces hypothèses.

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

Règles et méthodes comptables

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

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

Changements de méthode

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

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2020			31/12/2019
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			0	0	0	0
Production vendue biens			0	0	0	0
Production vendue services			0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets			***0***	***0***	***0***	***0***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions d'exploitation					0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					0	0
Autres produits					0	0
Total des produits d'exploitation (I)					***0***	***0***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (marchandises)					0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					0	0
Autres achats et charges externes					9 697	10 198
Impôts, taxes et versements assimilés					326	335
Salaires et traitements					0	0
Charges sociales					0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			0	0
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions				0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				0	0
Autres charges					0	0
Total des charges d'exploitation (II)					***10 023***	***10 533***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					**-10 023**	**-10 533**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	0
Produits financiers de participations					5	68 237 058
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					0	0
Autres intérêts et produits assimilés					0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges					0	0
Différences positives de change					0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des produits financiers (V)					***5***	***68 237 058***
Dotations financières aux amortissements et provisions					0	0
Intérêts et charges assimilées					0	25 510
Différences négatives de change					0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des charges financières (VI)					***0***	***25 510***
RÉSULTAT FINANCIER					**5**	**68 211 548**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					**-10 018**	**68 201 015**

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	***0***	***0***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***0***	***0***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	123 274
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***5***	***68 237 058***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***10 023***	***159 317***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-10 018***	***68 077 741***

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	1 238 886 018	0	1 238 886 018	1 238 886 007
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	***1 238 886 018***	***0***	***1 238 886 018***	***1 238 886 007***
Total Actif Immobilisé (II)	***1 238 886 018***	***0***	***1 238 886 018***	***1 238 886 007***
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	***0***	***0***	***0***	***0***
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	51 858 511	0	51 858 511	51 868 893
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***51 858 511***	***0***	***51 858 511***	***51 868 893***
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	0
TOTAL Disponibilités	***0***	***0***	***0***	***0***
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	***51 858 511***	***0***	***51 858 511***	***51 868 893***
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)	***1 290 744 530***	***0***	***1 290 744 530***	***1 290 754 900***

Bilan passif

BILAN-PASSIF			31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé :	1 172 913 220	1 172 913 220	1 172 913 220
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			13	13
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			42 067 018	38 663 131
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	11 067 133	11 067 133
TOTAL Réserves			**53 134 151**	**49 730 264**
Report à nouveau			64 702 438	28 584
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**-10 018**	**68 077 741**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***1 290 739 804***	***1 290 749 822***
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***	***0***
Provisions pour risques			0	0
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***0***	***0***
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	0	0
TOTAL Dettes financières			***0***	***0***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 725	5 078
Dettes fiscales et sociales			0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0
Autres dettes			0	0
TOTAL Dettes d'exploitation			***4 725***	***5 078***
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			***4 725***	***5 078***
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***1 290 744 530***	***1 290 754 900***

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 Milliers d'euros)
et de commissariat aux comptes (8 Milliers d'euros).

Note 3 - Produits de Participtation

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

FILIALES	2019	2020	Variation N-1
DANONE SPAIN	5,07	5,14	0,07
PLF ESPAGNE	68 237 053,21	0,00	-68 237 053,21
TOTAL EN EUROS	**68 237 058,28**	**5,14**	**-68 237 053,14**

NOTE SUR LE BILAN

Valeurs Brutes

Au 31 décembre 2020, le poste « Titres de participation » s'élève à un montant de 1,2 Milliards d'euros.

Dépréciations

Au 31 décembre 2020, le poste « Provisions » s'élève à un montant de 0 millions d'euros.

Autres créances

Au 31/12/2020, le poste autres créances s'élève à 51,9 Millions d'euros (stable par rapport à 2019) et est constitué d'un compte courant avec la société Danone Finance International.

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		1 238 886 007	0	11
Autres titres immobilisés		0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0
	TOTAL (IV)	***1 238 886 007***	***0***	***11***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***1 238 886 007***	***0***	***11***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et 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	1 238 886 018	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0	0
	TOTAL (IV)	***0***	***0***	***1 238 886 018***	***0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***0***	***0***	***1 238 886 018***	***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	300	300	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		51 858 211	51 858 211	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***51 858 511***	***51 858 511***	***0***
Charges constatées d'avance		0	0	0
TOTAL DES CREANCES		***51 858 511***	***51 858 511***	***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		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		4 725	4 725	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		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		***4 725***	***4 725***	***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 début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	58 645 661			**58 645 661**	20
Actions amorties				**0**	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				**0**	
Actions préférentielles				**0**	
Parts sociales				**0**	
Certificats d'investissement				**0**	
Total	**58 645 661**	**0**	**0**	**58 645 661**	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 172 913 220						1 172 913 220
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	13						13
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	38 663 131				3 403 887		42 067 018
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	11 067 133						11 067 133
Report à nouveau	28 584				64 673 854		64 702 438
Résultat de l'exercice	68 077 741	-10 018			-68 077 741		-10 018
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***1 290 749 822***	***-10 018***	***0***	***0***	***0***	***0***	***1 290 739 804***

Le capital social est intégralement détenu par la société Compagnie Gervais Danone.

Le résultat 2019 a été affecté en report à nouveau pour un montant de 64 673 854,02 euros et à la réserve légale pour un montant

Provisions inscrites au Bilan

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

AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

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

Société consolidante

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

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

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

Société mère : DANONE -17 boulevard Haussmann 75009 PARIS

Intégration fiscale

La société DANONE a conclu une convention d'intégration fiscale avec ses filiales françaises détenues directement ou indirectement à plus de 95 %.
Cette convention a été signée dans le cadre de l'option prise par DANONE SA 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 -10 023,00 €.

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				***1 238 880 481***	***1 238 880 481***	***0***	***0***			
PLF ESPAGNE	1 238 880 000	NC	1	1 238 880 481	1 238 880 481	0	0	NC	NC	0
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				***0***	***0***	***0***	***0***			
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Participations (< 10 % du capital) - à détailler				***5 537***	***5 537***	***0***	***0***			
CPN MINERACAO LTDA	NC	NC		0	0	0	0	NC	NC	0
DAMAVAND	NC	NC		1	1	0	0	NC	NC	0
DAN.DAIRY EGYPT	NC	NC		153	153	0	0	NC	NC	0
DAN.DJURDJURA	NC	NC		73	73	0	0	NC	NC	0
DANONE ESPAGNE	NC	NC		349	349	0	0	NC	NC	5
DANONE LTDA Brésil	NC	NC		0	0	0	0	NC	NC	0
DANONE SAHAR	NC	NC		4 960	4 960	0	0	NC	NC	0
TOTAL				***1 238 886 018***	***1 238 886 018***					

(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	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	4 725
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	0
Total	**4 725**

Produits à recevoir

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

Produits Laitiers Frais Sud Europe

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG et Autres

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

Produits Laitiers Frais Sud Europe

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Produits Laitiers Frais Sud 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 Sud Europe relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Paris-La Défense, le 31 mars 2021

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Gilles Cohen

COMPTES ANNUELS

Produits Laitiers Frais Sud Europe

Société par actions simplifiée unipersonnelle

17 Boulevard Haussmann 75009 Paris 9e

DATE DE CLOTURE : 31/12/2020

Faits marquants

La direction a apprécié les effets du Covid-19 sur la base des faits, circonstances et informations raisonnablement disponibles à la date du présent document et en tenant compte d'hypothèses, estimations ou appréciations dont les principales concernent l'évaluation des titres de participation et des immobilisations financières comme décrit ci-après. Au regard de l'incertitude quant à l'ampleur et à la durée des effets du Covid-19, le Groupe a exercé une vigilance particulière dans la détermination de ces hypothèses.

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

Règles et méthodes comptables

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

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

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

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

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

Participations et autres titres immobilisés

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

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires qui sont amortis sur 5 ans à compter de la date d'acquisition. La déduction fiscale de ces coûts est assurée par la comptabilisation d'amortissements dérogatoires.
Les titres de participation font l'objet d'une dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire se confirme être inférieure à leur valeur comptable.
La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de différents critères, dont la valeur de marché, la valeur d'utilité fondée sur les flux de trésorerie prévisionnels actualisés et les capitaux propres réévalués.
Les hypothèses, estimations ou appréciations utilisées pour déterminer la valeur d'inventaire sont établies sur la base d'informations ou situations existantes à la date d'établissement des comptes, qui peuvent le cas échéant se révéler différentes de la réalité, notamment dans un contexte de volatilité économique et financière.

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

Créances

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

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

Provisions réglementées

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

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

Changements de méthode

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

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2020			31/12/2019
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			0	0	0	0
Production vendue biens			0	0	0	0
Production vendue services			0	0	0	0
Chiffres d'affaires nets			***0***	***0***	***0***	***0***
Production stockée					0	0
Production immobilisée					0	0
Subventions d'exploitation					0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					0	0
Autres produits					0	0
Total des produits d'exploitation (I)					***0***	***0***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (marchandises)					0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					0	0
Autres achats et charges externes					9 697	10 198
Impôts, taxes et versements assimilés					326	335
Salaires et traitements					0	0
Charges sociales					0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			0	0
		Dotations aux provisions			0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions				0	0
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				0	0
Autres charges					0	0
Total des charges d'exploitation (II)					***10 023***	***10 533***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					**-10 023**	**-10 533**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					0	0
Produits financiers de participations					5	68 237 058
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					0	0
Autres intérêts et produits assimilés					0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges					0	0
Différences positives de change					0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des produits financiers (V)					***5***	***68 237 058***
Dotations financières aux amortissements et provisions					0	0
Intérêts et charges assimilées					0	25 510
Différences négatives de change					0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					0	0
Total des charges financières (VI)					***0***	***25 510***
RÉSULTAT FINANCIER					**5**	**68 211 548**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					**-10 018**	**68 201 015**

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	***0***	***0***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	0	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***0***	***0***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**0**	**0**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	123 274
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***5***	***68 237 058***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***10 023***	***159 317***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***-10 018***	***68 077 741***

Bilan actif

BILAN-ACTIF	31/12/2020			31/12/2019
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	***0***	***0***	***0***	***0***
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	1 238 886 018	0	1 238 886 018	1 238 886 007
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	***1 238 886 018***	***0***	***1 238 886 018***	***1 238 886 007***
Total Actif Immobilisé (II)	***1 238 886 018***	***0***	***1 238 886 018***	***1 238 886 007***
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	***0***	***0***	***0***	***0***
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	0	0	0	0
Autres créances	51 858 511	0	51 858 511	51 868 893
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	***51 858 511***	***0***	***51 858 511***	***51 868 893***
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	0	0	0	0
TOTAL Disponibilités	***0***	***0***	***0***	***0***
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	***51 858 511***	***0***	***51 858 511***	***51 868 893***
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)	***1 290 744 530***	***0***	***1 290 744 530***	***1 290 754 900***

Bilan passif

BILAN-PASSIF			31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	dont versé :	1 172 913 220	1 172 913 220	1 172 913 220
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			13	13
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			42 067 018	38 663 131
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	11 067 133	11 067 133
TOTAL Réserves			**53 134 151**	**49 730 264**
Report à nouveau			64 702 438	28 584
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			**-10 018**	**68 077 741**
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			***1 290 739 804***	***1 290 749 822***
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			***0***	***0***
Provisions pour risques			0	0
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			***0***	***0***
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	0	0
TOTAL Dettes financières			***0***	***0***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			4 725	5 078
Dettes fiscales et sociales			0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0
Autres dettes			0	0
TOTAL Dettes d'exploitation			***4 725***	***5 078***
Produits constatés d'avance			0	0
TOTAL DETTES (IV)			***4 725***	***5 078***
Ecart de conversion Passif (V)			0	0
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			***1 290 744 530***	***1 290 754 900***

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 Milliers d'euros)
et de commissariat aux comptes (8 Milliers d'euros).

Note 3 - Produits de Participation

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

FILIALES	2019	2020	Variation N-1
DANONE SPAIN	5,07	5,14	0,07
PLF ESPAGNE	68 237 053,21	0,00	-68 237 053,21
TOTAL EN EUROS	**68 237 058,28**	**5,14**	**-68 237 053,14**

NOTE SUR LE BILAN

Valeurs Brutes

Au 31 décembre 2020, le poste « Titres de participation » s'élève à un montant de 1,2 Milliards d'euros.

Dépréciations

Au 31 décembre 2020, le poste « Provisions » s'élève à un montant de 0 millions d'euros.

Autres créances

Au 31/12/2020, le poste autres créances s'élève à 51,9 Millions d'euros (stable par rapport à 2019) et est constitué d'un compte courant avec la société Danone Finance International.

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		1 238 886 007	0	11
Autres titres immobilisés		0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0
	TOTAL (IV)	***1 238 886 007***	***0***	***11***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***1 238 886 007***	***0***	***11***

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	0	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et 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	1 238 886 018	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	0	0
	TOTAL (IV)	***0***	***0***	***1 238 886 018***	***0***
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	***0***	***0***	***1 238 886 018***	***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	300	300	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
Groupes et associés		51 858 211	51 858 211	0
Débiteurs divers		0	0	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***51 858 511***	***51 858 511***	***0***
Charges constatées d'avance		0	0	0
TOTAL DES CREANCES		***51 858 511***	***51 858 511***	***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		0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		4 725	4 725	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	0	0	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		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		***4 725***	***4 725***	***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 début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	58 645 661			**58 645 661**	20
Actions amorties				**0**	
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)				**0**	
Actions préférentielles				**0**	
Parts sociales				**0**	
Certificats d'investissement				**0**	
Total	**58 645 661**	**0**	**0**	**58 645 661**	

Variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	1 172 913 220						1 172 913 220
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	13						13
Ecarts de réévaluation	0						0
Réserve légale	38 663 131				3 403 887		42 067 018
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	11 067 133						11 067 133
Report à nouveau	28 584				64 673 854		64 702 438
Résultat de l'exercice	68 077 741	-10 018			-68 077 741		-10 018
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	***1 290 749 822***	***-10 018***	***0***	***0***	***0***	***0***	***1 290 739 804***

Le capital social est intégralement détenu par la société Compagnie Gervais Danone.

Le résultat 2019 a été affecté en report à nouveau pour un montant de 64 673 854,02 euros et à la réserve légale pour un montant

Provisions inscrites au Bilan

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

AUTRES INFORMATIONS

Engagements hors bilan

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

Société consolidante

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

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

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

Société mère : DANONE -17 boulevard Haussmann 75009 PARIS

Intégration fiscale

La société DANONE a conclu une convention d'intégration fiscale avec ses filiales françaises détenues directement ou indirectement à plus de 95 %.
Cette convention a été signée dans le cadre de l'option prise par DANONE pour le régime de Groupe tel que défini aux articles 223 A et suivants du Code Général des Impôts.
Chaque société intégrée fiscalement est replacée dans la situation qui aurait été la sienne si elle avait été imposée séparément.
L'économie ou la charge d'impôt complémentaire résultant de la différence entre l'impôt dû par les filiales intégrées et l'impôt résultant de la détermination du résultat d'ensemble est enregistrée par DANONE SA.

Au titre de l'exercice, le résultat fiscal retenu pour l'intégration fiscale s'élève à -10 023,00 €.

Liste des filiales et participations

Filiales et participations	Capital (4)	Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats (4)	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
A. Renseignements détaillés(1) (2)										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				***1 238 880 481***	***1 238 880 481***	***0***	***0***			
PLF ESPAGNE	1 238 880 000	NC	1	1 238 880 481	1 238 880 481	0	0	0	16 929 130	0
Participations (10 à 50% du capital) - à détailler				***0***	***0***	***0***	***0***			
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.										
Participations (< 10 % du capital) - à détailler				***5 537***	***5 537***	***0***	***0***			
CPN MINERACAO LTDA	NC	NC		0	0	0	0	NC	NC	0
DAMAVAND	NC	NC		1	1	0	0	NC	NC	0
DAN.DAIRY EGYPT	NC	NC		153	153	0	0	NC	NC	0
DAN.DJURDJURA	NC	NC		73	73	0	0	NC	NC	0
DANONE ESPAGNE	NC	NC		349	349	0	0	NC	NC	5
DANONE LTDA Brésil	NC	NC		0	0	0	0	NC	NC	0
DANONE SAHAR	NC	NC		4 960	4 960	0	0	NC	NC	0
TOTAL				***1 238 886 018***	***1 238 886 018***					

(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	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	4 725
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	0
Total	**4 725**

Produits à recevoir

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

PRODUITS LAITIERS FRAIS SUD EUROPE

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.172.913.220 euros
Siège social : 17, boulevard Haussmann – 75009 PARIS
450 736 293 RCS PARIS

PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 19 AVRIL 2021

L'an deux mil vingt et un,
Le vingt-neuf juin, à 16 heures,

La société COMPAGNIE GERVAIS DANONE, société anonyme au capital de 10.125.127.555,20 euros, dont le siège social est à Paris 75009, 17, boulevard Haussmann, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 552 067 092 RCS PARIS, représentée par Monsieur Antoine GUTTINGER, Directeur Général Délégué,

Associé unique de la Société,

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

A délibéré sur l'ordre du jour suivant :

- *Rapports du Président et du Commissaire aux comptes,*
- *Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020,*
- *Affectation du résultat,*
- *Approbation des opérations visées par l'article L. 227-10 du Code de commerce,*
- *Renouvellement du mandat du Cabinet Ernst & Young, Commissaire aux comptes titulaire,*
- *Renouvellement du mandat du Cabinet Auditex, Commissaire aux comptes suppléant,*
- *Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.*

A pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associé unique, connaissance prise du rapport de gestion du Président relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2020 et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes de cet exercice, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés et qui font apparaître, pour ledit exercice une perte de (10 017,75) 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 et sans réserve au Président pour l'exécution de son mandat pour ledit exercice.

DEUXIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à (10 017,75) euros telle que suit :

Origine :

- Résultat de l'exercice 2020 : (10 017,75) euros
- Réserves ordinaires : 11 067 132,94 euros
- Réserve légale : 42 067 018,22 euros
- Report à nouveau : 64 702 438,04 euros

Soit un montant disponible pour l'affectation du résultat qui s'élève à 75 759 553,23 euros

Affectation du résultat :

- Au report à nouveau pour un montant de : (10 017,75) euros

En conséquence, le compte réserve légale restera inchangé d'un montant de 42 067 018,22 euros et le compte report à nouveau sera ainsi porté d'un montant de 64 702 438,04 euros à 64 692 420,29 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

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 son Président au cours de l'exercice 2020.

QUATRIEME DECISION

L'Associé unique, prenant acte de l'expiration du mandat du Cabinet ERNST & YOUNG et AUTRES, Commissaires aux Comptes titulaire de la Société, décide de renouveler ledit mandat pour une durée de six exercices expirant à la date d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

CINQUIEME DECISION

L'Associé unique, constatant que le mandat de la société Auditex, Commissaire aux Comptes suppléant, arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée, décide de ne pas le renouveler.

SIXIEME 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.

DocuSigned by:
Yves PELLEGRINO
8016BBC5BB9D4CA...

Le Président
Yves PELLEGRINO

DocuSigned by:
Antoine GUTTINGER
29C81A0AFC97418...

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