

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

AVIS DE REUNION

Mesdames et Messieurs les actionnaires de la société CENTRALE DANONE, société anonyme au capital de 94.200.000 dirhams sont convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, au siège social de CENTRALE DANONE, Marina Casablanca, Bd. Sidi Mohammed Ben Abdellah, Tour Crystal 1, 3ème étage à Casablanca, le :

17 JUIN 2020 à 11 HEURES.

A l'effet de délibérer et de statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Approbation des conventions réglementées conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
- Quitus aux administrateurs et aux Commissaires aux Comptes ;
- Désignation de nouveaux administrateurs ;
- Désignation des Commissaires aux Comptes ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

Les propriétaires d'actions au porteur devront déposer ou faire adresser par leur banque au siège social, cinq jours avant la réunion, les attestations constatant leur inscription en compte auprès d'un intermédiaire financier habilité.

Les titulaires d'actions nominatives seront admis à cette Assemblée sur simple justification de leur identité.

Sous réserve du respect des conditions ci-dessus, tout actionnaire a le droit de participer à l'Assemblée Générale Ordinaire et aux délibérations, personnellement ou par mandataire, quel que soit le nombre de ses actions.

Les actionnaires souhaitant se faire représenter ou voter par correspondance, en application des dispositions des articles 131 et 131 bis de la loi n° 17-95 relative aux sociétés anonymes telle que modifiée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12 devront demander un formulaire de pouvoir et de vote au siège social de la société au plus tard dix (10) jours avant la réunion. Ledit (ou lesdits) formulaire(s) seront également disponible sur le site internet www.centraldanone.com, conformément aux dispositions de la loi n° 17-95 telle que modifiée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12.

Tout actionnaire a le droit de prendre connaissance, au siège social, des documents dont la communication est prescrite par l'article 141 de la Loi 17-95 telle qu'elle a été amendée et complétée par la Loi n° 20-05 et la Loi n° 78-12.

Conformément à l'article 121 de la loi n° 17-95 telle que modifiée et complétée par la loi n° 20-05, les actionnaires détenteurs du pourcentage d'actions prévu par l'article 117, disposent d'un délai de dix (10) jours à compter de la publication du présent avis pour demander l'inscription de projets de résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée.

Conformément au 3ème alinéa de l'article 122 de la loi n° 17-95 telle que modifiée par la loi n° 20-05 et la loi n° 78-12, si la société ne reçoit aucune demande d'inscription à l'ordre du jour de la part d'un actionnaire dans les conditions prévues à l'alinéa ci-dessus, l'avis de réunion sera mis à disposition, tel qu'il a été publié.

PROJET DES RESOLUTIONS A SOUMETTRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

PREMIÈRE RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après avoir entendu la lecture du rapport de Gestion et des rapports des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes sociaux de Centrale Danone S.A. de l'exercice 2019, tels qu'ils sont présentés, se soldant par une perte nette comptable de -340 374 755,89 Dirhams. Elle approuve aussi les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Elle décide en conséquence d'affecter le résultat de l'exercice en report à nouveau pour le montant de -340 374 755,89 DH.

CINQUIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, donne quitus aux Administrateurs pour l'exécution de leurs mandats au cours de l'exercice 2019. Elle donne, par ailleurs, décharge aux Commissaires aux Comptes de l'exécution de leurs fonctions au titre de l'exercice 2019.

SIXIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, prend acte de la fin du mandat de la société Danone S.A en tant qu'administrateur, représentée par Mme Marina Menu et décide de renouveler ledit mandat pour 6 ans devant arriver à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes 2025.

SEPTIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, prend acte de la fin du mandat de la société Compagnie Gervais Danone en tant qu'administrateur, représentée par M. Frédéric LEBLAN et décide de renouveler ledit mandat pour 6 ans devant arriver à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes 2025.

HUITIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, prend acte de la fin des mandats des commissaires aux comptes, et décide de désigner de nouveaux commissaires aux comptes.

NEUVIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, confère tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'accomplir les formalités légales.

QUATRIÈME RÉSOLUTION :

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, décide l'affectation suivante des résultats :

Perte nette comptable	-	340 374 755,89 DH
Report à nouveau sur exercices antérieurs	-	261 056 706,57 DH
Résultat distribuable 2019	-	601 431 462,46 DH
Proposition de Distribution de dividendes (Dh/action)	-	-
Nouveau solde de Report à nouveau	-	601 431 462,46 DH

COMMUNICATION FINANCIÈRE AU 31 DECEMBRE 2019

LES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2019

RÉGIME UNIVERSIEL

RÉGIME CLÉMENT

RÉGIME DES

PENSION

RÉGIME ESSENTIEL

RÉGIME

	PERIODE : DU 01/01/2019 AU 31/12/2019				
	BONIF.	DÉBITE	CRÉDIT		
BIEN ACTIF (b) + (d)					
IMMOBILISATION NON VALUÉE (a)	22 419 974,72	22 628 914,52			
▪ Produits finis	22 419 974,72	22 628 914,52			
▪ Charges à reporter sur plusieurs exercices					
▪ Provisos de remboursement des obligations					
IMMOBILISATION INCORPORABLES (b)	234 197 286,72	234 197 286,72	234 197 286,72		
▪ Investissement en recherche et développement					
▪ Effects, marques, droits et titres détenus	194 102,21	194 102,21	194 102,21		
▪ Parts commanditaires	24 102 107,51	24 102 107,51	24 102 107,51		
▪ Actifs immobilisés incorporels					
IMMOBILISATION CORPORALES (c)	4 430 145 191,65	3 122 364 189,67	1 300 000 002,58	1 568 962 475,27	
▪ Terres	134 226 80,16	131 225 000,46	125 225 000,46		
▪ Construction	718 418 802,42	260 889 781,91	367 147 178,14		
▪ Activités techniques, scientifiques et culturelles	2 147 159 312,56	2 072 114 087,50	932 769 448,07		
▪ Matériel, transport	38 767 278,00	28 215 000,20	38 000 000,00		
▪ Immeubles, matériel de bureau et aménagements	814 000 016,76	7 485 100,76	58 000 000,00		
▪ Actifs immobilisés corporels					
IMMOBILISATION CORPORALES (c)					
IMMOBILISATION CORPORALES (c)	292 569 198,76	2 181 967,06	354 299 482,70	385 942 198,76	
▪ Immobilisations corporelles	247 776,36	341 776,36	47 565,74		
▪ Actifs à ferme financiers	4 933 019,15	4 703 405,52	57 565,74		
▪ Titres de participation	8 624 435,57	264 142,57	5 745 000,00		
▪ Actifs immobiliers	387 661 559,39	1 159 150,39	385 787 425,39	385 787 425,39	
ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF (c)					
▪ Variation des taux de change					
▪ Augmentation des dettes financières					
TOTAL BIEN ACTIF (b) + (c) + (d)	5 167 589 762,44	3 152 083 011,64	3 410 467 011,68	2 291 141 964,26	
STOCKS (f)	478 109 327,39	47 115 861,52	435 931 05,47	465 667 010,52	
▪ Marchandises					
▪ Matériel et équipement, matériels					
▪ Produits en cours					
▪ Produits intermédiaires et produits finis					
▪ Stocks finis	172 443 764,38	171 443 764,38	164 026 498,99		
ÉCHANGES DE CIRCUIT (c)					
▪ Fournisseurs, débiteurs, actifs et passifs	239 449 523,32	23 629 445,87	214 047 876,25	226 211 090,97	
▪ Clients et débiteurs échéanciers	14 349 467,25	9 795 166,31	16 917 173,22		
▪ Clients et débiteurs échéanciers	81 865 238,56	12 845 238,56	142 039 065,79	155 057 055,61	
▪ Personnel	4 952 166,32	4 703 405,52	6 647 000,30		
▪ Etat	47 255 056,38	47 255 056,38	86 060 051,45		
▪ Comptes d'associés	46 467 026,47	46 467 026,47	59 710 000,47		
▪ Actifs débiteur	39 735 063,16	39 735 063,16	46 080 040,07		
▪ Comptes de régularisation Actif	9 154 087,79	9 154 087,79	10 027 546,79		
TIERS VALEURS DE PLACEMENT (e)					
ÉCARTS DE CONVERSION ACTIF (c) Tiers-valeurs échéanciers (e)	548 500,46	548 500,46	702 032,46		
TOTAL BIEN (b) + (c) + (d) + (e)	9 817 037 337,39	9 485 237 337,39	745 929 076,58	821 914 254,26	
TRÉSORERIE ACTIF					
▪ Dépenses et redevances	70 975 585,38	75 993 581,18	56 877 986,72		
▪ Reçus, TS et CP	29 364 032,38	28 144 032,38	26 242 000,31		
▪ Cours, Reçus-dépenses et TS-CP	21 192 076,25	21 192 076,25	9 082 000,34		
TOTAL TS	70 993 585,38	75 993 581,18	57 027 032,35		
TOTAL GÉNÉRAL (b) + (c) + (d) + (e) + (f)	9 849 101 764,39	9 276 986 403,63	2 832 211 356,86	2 367 854 140,23	

COMpte DE PRODUITS ET CHARGES (hors taxes) (en M€)

NATURE	Periode : DU 01/01/2019 AU 31/12/2019			
	BRUT	NETTÉ	BRUT	
I PRODUITS D'EXPLOITATION (b)	A 860 471 007,58	4 860 471 007,58	4 860 471 004,16	
▪ Recettes de marchandises (à l'unité)	4 452 085,36	4 452 085,36	20 547 000,00	
▪ Recettes de biens et services produits par l'entreprise pour elle-même	4 579 379 060,02	4 579 379 060,02	4 027 064 203,79	
Chiffre d'affaires				
▪ Recettes de ventes de produits	7 036 256,89	7 036 256,89	25 187 103,49	
▪ Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même				
▪ Salariés et fonctionnaires	123 567 474,27	123 567 474,27	176 748 395,03	
▪ Autres produits d'exploitation	144 875 108,08	144 875 108,08	36 164 075,48	
▪ Recette d'exploitation - transferts de charges	1 056 628 214,39	1 056 628 214,39	1 056 426 788,14	
II CHARGES D'EXPLOITATION	A 879 471 719,23	4 879 471 719,23	5 185 163 093,49	
▪ Achats, achats de marchandises	4 203 420,01	4 203 420,01	72 400 000,21	
▪ Achats, consommation, TS et achats et fournitures	2 567 286 182,21	2 567 286 182,21	2 120 147 446,01	
▪ Autres charges internes	1 056 628 214,39	1 056 628 214,39	36 060 000,00	
▪ Impôts et taxes	33 859 076,07	33 859 076,07	37 026 000,00	
▪ Charges dépendantes	128 274 790,03	128 274 790,03	102 274 385,03	
▪ Transferts d'exploitation	258 955 703,05	258 955 703,05	474 956 000,00	
III RESULTAT EXPLOITATION (b)	-109 987 661,64	-109 987 661,64	-29 251 545,49	
PRODUITS FINANCIERS	B 762 000,00	8 753 000,00	20 034 000,00	
▪ Produits des biens de plats, et autres titres immobiliers	625 000,00	625 000,00	170 000,00	
▪ Gains de change	57 176 176,36	57 176 176,36	8 279 000,00	
▪ Intérêts et/ou produits de la dette	1 697 000,00	1 697 000,00	3 048 000,00	
▪ Reçus financiers / transferts	105 273,21	105 273,21	72 322 000,00	
CHARGES FINANCIERES	C 26 250 057,40	26 250 057,40	26 977 216,76	
RESULTE NET FINANCIER (b)	-26 094 189,29	-44 584 000,29	-373 362 492,52	
PRODUITS CORRÉTS	D 254 830 206,28	254 830 206,28	383 253 166,47	
▪ Produits des successions/immobilisations	8 779 407,23	8 779 407,23	13 171 000,00	
▪ Salariés et fonctionnaires	258 024,54	258 024,54	51 022 000,00	
▪ Reçus sur réductions d'immobilisations				
▪ Autres produits non courants	20 577 574,03	20 577 574,03	40 227 500,00	
▪ Reçus sur amortissements et charges	205 361 170,71	205 361 170,71	210 542 000,00	
CHARGES NON CORRÉTES (b)	-271 034 467,08	-271 034 467,08	-746 284 030,23	
RESULTE NET NON CORRÉTE (b)	-207 430 402,29	-277 410 833,89	-229 648 722,48	
III IMPÔTS SUR LES BENEFICES	D 27 943 930,00	27 943 930,00	23 911 874,62	
IV RESULTAT DE L'EXERCICE	-342 374 755,29	-512 028 240,89	-512 028 211 572,66	
V TOTAL DES PRODUITS (b) + (c) + (d) + (e)	5 123 475 735,00	5 123 475 240,89	5 123 271 572,66	
VI TOTAL DES CHARGES (b) + (c) + (d) + (e)	5 623 790 000,76	5 643 790 001,76	5 643 170 000,76	
VI RESULTAT NET (b) - (c) - (d) - (e) - (f)	-568 374 755,29	-568 374 755,29	-482 944 007,27	

*1) Eléments de résultat = résultat total - résultat net hors taxes (b) - résultat net hors impôts (c) - résultat net hors intérêts (d) - résultat net hors charges (e) - résultat net hors transferts (f).

*2) Éléments généraux de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

NATURE	Periode : DU 01/01/2019 AU 31/12/2019			
	BONIF.	DÉBITE	CRÉDIT	
CAPITAUX PROPRES (a)				
▪ Capital social et personnel ESS				
▪ Parts, titres ordinaires, capital soumis à capital supplémentaire, capital régulier ...				
▪ Réserves légales				
▪ Réserves régulières				
▪ Report à nouveau (D)				
▪ Résultat net de l'exercice (E)				
CAPITAUX PROPRES ASSIMILÉS (B)				
▪ Solde des capitaux assimilés				
PRÉTÉMENTS ET PRÉPARAUX				
▪ Prêts et emprunts				
PRÉTÉMENTS ET PRÉPARAUX (B)				
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (B)				
ÉCARTS DE CONVERSION-PASSIF (B) (émissions-restitutions) (B)				
PRÉTÉRIES PASSIF				
▪ Crédits d'acquisto				
▪ Crédits de trésorerie				
▪ Banques				
TOTAL (A) + (B) + (C) + (D) + (E) + (F)	752 075 760,34	812 386 000,00	812 386 000,00	
+ (F) Capital permanent à nouveau				
+ (F) Réémission (-) émissions (-)				
TOTAL GENERAL (b) + (c) + (d) + (e) + (f)	2 832 211 356,86	3 167 854 140,23	3 167 854 140,23	

NATURE	Periode : DU 01/01/2019 AU 31/12/2019			
	BONIF.	DÉBITE	CRÉDIT	
AUTRES AUTOMATISMES				
GARANTIES SUR LE CAPITAL				
IMPÔTS SUR LES BENEFICES				
RESULTE NET (B) - (C) - (D) - (E) - (F)	-342 374 755,29	-512 028 240,89	-512 028 211 572,66	
IV TOTAL DES CHARGES (B) + (C) + (D) + (E) + (F)	5 623 790 000,76	5 643 790 001,76	5 643 170 000,76	
IV RESULTATE NET (B) - (C) - (D) - (E) - (F)	-568 374 755,29	-568 374 755,29	-482 944 007,27	

*1) Eléments de résultat = résultat total - résultat net hors taxes (b) - résultat net hors impôts (c) - résultat net hors intérêts (d) - résultat net hors charges (e) - résultat net hors transferts (f).

*2) Éléments généraux de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*3) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*4) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*5) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*6) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*7) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*8) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*9) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*10) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*11) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*12) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*13) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*14) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*15) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*16) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*17) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*18) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*19) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*20) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*21) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*22) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

*23) Éléments de résultat = résultat net hors intérêts - résultat net hors charges.

LES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2019

► ETAT DES SOLDES INTERMEDIAIERS DE GESTION (en M€)		Periode : 01/01/2019 au 31/12/2019		► XI - PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION SPECIFIQUES A L'ENTREPRISE		Periode : 01/01/2019 au 31/12/2019	
	Bilans	2019/2020	2018/2019		2019/2020	2018/2019	
I. MARGE BRUTE				II. ACTIF FINANCIER			
▪ Revenus de marchandises (en CAIR)	4 562 580,35	73 512 181,15		III. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Actifs essentiels de marchandises	4 323 140,01	73 420 180,11		IV. ACTIF INVESTISSEMENT			
MARGE BRUTE	179 440,14	-2 883 192,26		V. ACTIF INVESTISSEMENT			
I. PRODUCTION				VI. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Revenus de biens et services produits	4 576 876 960,05	4 559 364 381,14		VII. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Réserve de stocks de produits	7 403 238,05	25 187 531,43		VIII. ACTIF INVESTISSEMENT			
PRODUCTION	4 577 477 198,04	4 586 931 558,22		IX. ACTIF INVESTISSEMENT			
I. CONSOMMATION				X. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Actifs immobiliers (sauf résidence et de location)	7 947 286 387,21	7 929 187 436,81		XI. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Actifs incorporels	1 054 628 247,33	1 035 426 389,14		XII. ACTIF INVESTISSEMENT			
CONSOMMATION	3 991 912 635,44	3 929 644 254,76		XIII. ACTIF INVESTISSEMENT			
VALEUR AJOUTEE				XIV. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Revenus de taxes	22 058 155,02	27 025 351,23		XV. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Charges de personnel	438 014 179,22	452 712 388,01		XVI. ACTIF INVESTISSEMENT			
TOTAL	860 277 495,45	868 571 447,23		XVII. ACTIF INVESTISSEMENT			
EXERCICE RÉSULTAT D'EXPLOITATION				XVIII. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Autres produits d'exploitation	127 367 146,23	136 768 351,46		XIX. ACTIF INVESTISSEMENT			
▪ Autres charges d'exploitation				XX. CORRECTEURS D'EVALUATION			
▪ Biens d'équipement, lessives de charge	144 927 549,03	36 564 173,48		1. Méthodes d'évaluation des positions pour dépréciation			
▪ Biens d'exploitation	239 955 110,03	421 224 461,18		2. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Actif			
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	-78 947 447,44	-298 201 143,48		3. Méthodes d'évaluation des positions réglementées			
RÉSULTAT FINANCIER				4. Défauts de trésorerie passif			
RÉSULTAT COURANT				5. Méthodes d'évaluation des positions dans leur risques et charges			
RÉSULTAT NON COURANT				6. Méthodes de détermination des écarts de conversion - Passif			
IMPÔTS SUR LE RÉSULTAT				XXI. PASSIF CIRCULANT (hors trésorerie)			
RÉSULTAT NET DE LA POURCHASE				1. Dettes au profit courant			
II - CARTELS D'INFORMANCIEMENT (A.F.I. - RETOURNEMENT)				2. Défauts de trésorerie			
▪ Autres actifs de l'exercice	148 521 755,01	462 744 591,17		3. Méthodes d'évaluation des actifs passifs pour risques et charges			
▪ Défauts d'exploitation	237 197 945,49	589 036 488,11		4. Méthodes d'évaluation des écarts de conversion - Passif			
▪ Défauts financiers	548 550,88	(9) 026,49		XXII. TRÉSORERIE			
▪ Défauts non courants	237 937 444,39	130 187 589,91		1. Intérêts - Actif			
▪ Autres dépréciations				2. Intérêts - Passif			
▪ Reprises financières	480 473,20	2 327 202,03		3. Méthodes d'évaluation des positions pour dépréciation			
▪ Reprises financières	755 479 426,54	163 527 471,13					
▪ Profit(s) des reprises d'immobilisations	8 728 162,23	8 573 730,08					
▪ Provisos autres financiers et des cotisations, cotisations	8 726 312,09	3 168 461,48					
CHAPITRE D'AUTOFINANCIEMENT	-26 888 912,54	-291 997 558,12					
▪ Don d'actions de bénéfices							
AUTOFINANCIEMENT	-26 888 912,54	-291 997 558,12					
► TABLEAU DE FINANCEMENT (en M€)							
							Periode : 01/01/2019 au 31/12/2019
	01/01/2019	01/01/2019	01/01/2019		01/01/2019	01/01/2019	
I - SYNTHÈSE DES MASSES DE TRAVAIL							
PRÉTURÉS							
Préfinancement permanent							
ACTIF immobilisé							
TOUZE DE FINANCEMENT FONCTIONNEL							
ACTIF immobilisé							
Murs passif constaté							
RESUME DE FINANCEMENT GLOBAL							
TRÉSORERIE NETTE (ACTIF-PASSIF)							
II - DETAILS ET MÉTIRES							
I - RESSOURCES SEMEES DE LA POURCHASE							
AUTOFINANCIEMENT	149,00	26 888 912,54	8 030,00				
Capacité d'autofinancement							
Défauts de trésorerie							
II - DETAILS STABILISÉS DE L'EXERCICE							
ACQUISITIONS ET AUTR. D'ENHOU							
Immobilisations nette prélim.							
Titres de participation							
Autres immobilisations							
III. DES CAPITAUX PROPRES							
IV. DES ACTIFS DE FINANCEMENT							
I - TOTAL DES RÉSOURCES SEMEES	26 888 912,54	8 738 647,22	21 997 520,12				567 563 266,25
II - DETAILS STABILISÉS DE L'EXERCICE							
ACQUISITIONS ET AUTR. D'ENHOU							
Immobilisations nette prélim.							
Titres de participation							
Autres immobilisations							
III. DES CAPITAUX PROPRES							
IV. DES ACTIFS DE FINANCEMENT							
I - TOTAL EN PLATES STABILISÉES	163 142 972,93	870 354 094,29	576 364 499,29				
II - VARIATION BUDGET DE FIN. GÉNÉRAL							
IV. VARIATION DE LA TRÉSORERIE	21 454 569,41	191 736 094,16	286 976 230,61				567 277 691,79
TOTAL GENERAL	281 616 541,34	291 566 561,09	1 989 880 560,83				1 088 880 560,83

LES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2019

A2 - ETAT DES DÉROGATIONS

INFLUENCE DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS	INFLUENCE DES DÉROGATIONS SUR LE PATRIMOINE, LA REVENUE FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS	Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019
I. Dérogations aux principes comptables fréquentes II. Dérogations aux méthodes d'évaluation III. Dérogations aux règles d'établissement et de présentation des états de synthèse.		NEANT	

A3 - ETAT DES CHANGEMENTS DE MÉTHODES

NATURE DES ENTHOPIERIES	JUSQU'AU 31/12/2018	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA REVENUE FINANCIÈRE ET LES RÉSULTATS	Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation II. Changements affectant les règles de présentation		NEANT	

B1 - DETAIL DES NOMBREUX VALEURS

CORRESPONDANCE	TITRE	PÉRIODE	Exercice du : 01/01/2019 au 31/12/2019
21,5	Chargé à répartir sur plusieurs exercices	2019/2020/2021	22 620 974,92

B2B - TABLEAU DES AMORCISSEMENTS AUTRES QUE FINANCIERS (en M€)

Nature	Montant	2018/2019/2020		2019/2020/2021		2019/2020		Montant	
		Amortissement	Acquisition	Prélevage temporaire	Revers	Gains	Pertes	Montant	Montant
AMORCISSEMENT EN NOMBRE VALUÉS (A)	22 620 974,92								22 620 974,92
▪ Frais professionnels									
▪ Charges à répartir sur plusieurs exercices	22 620 974,92								22 620 974,92
▪ Pours de remboursement obligataire									
AMORCISSEMENT FINANCIER (B)	216 297 284,77								216 297 284,77
▪ Investissement en recherche et développement									
▪ Marques, noms et valeurs similaires	764 020,21								764 020,21
▪ Frais contractuels	314 162 749,51								314 162 749,51
▪ Autres immobilisations incorporelles									
AMORCISSEMENT CORPORELLES (C)	4 448 258 671,59	167 834 275,19				400 238 431,25	-38 429 329,77	4 438 085 952,05	
▪ Immeubles	121 125 084,16					121 125 084,16			121 125 084,16
▪ Générations	70 092 472,25					70 092 472,25			70 092 472,25
▪ Matériel, techniques, mobilier et outillage	3 267 061 071,09					3 267 061 071,09			3 267 061 071,09
▪ Matériel de transport	104 495 675,25					104 495 675,25			104 495 675,25
▪ Matériel, matériel divers et aménagements	384 467 182,19					384 467 182,19			384 467 182,19
▪ Autres immobilisations corporelles									
▪ Immobilisations corporelles en cours	61 437 042,09	167 834 275,19				122 152 152,20			-38 429 329,77
TOTAL (A+B+C)	4 999 236 671,45	167 834 275,19				430 238 431,25	-38 429 329,77	4 438 085 952,05	

B4 - TABLEAU DES TITRES DE PARTICIPATION (en M€)

Nature sociale de la société détenue	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital %	Prélevage temporaire	Réductions	Etat et des deniers 4/02/20			Produits issus du CFS de l'exercice
						Balancé initial	Stocks nulls	Résultat net	
CSA 400	CS-BIENSSOCIAL	2 190 000,00	33,00%	719 000,00	919 000	37 030,19	8 354 585,71	1 194 751,03	2 013 196,00
CS 170 000	CS-BIENSSOCIAL	116 000,00	10,00%	519 124,00		386 620,19	11 210,18	-3 000,00	
CS 100 000	CS-BIENSSOCIAL	10 000,00	10,00%	5 100,00		3 120,19	-40 711,00	-25 541,17	
CS 80 000	CS-BIENSSOCIAL	8 000,00	10,00%	1 254 540,00		37 030,19	-209 485,34	-3 226,05	54 880,00
AS 100 000	GESTION BÉNÉFICE	29 180 000,00	10,00%	29 180 000,00	21 031 621,39	37 030,19	3 526 620,49	-4 130 771,35	1 154 271,00
CS 17 100	FORME - PRODUCTION LAB	164 290 000,00	10,00%	358 712 425,00	360 712 425,00	37 030,19	129 449 501,17	5 109 048,17	21 541 894,25
		279 256 938,00		382 411 559,00	383 792 425,00		129 230 925,12	528 073,66	216 786 918,00

B5 - TABLEAU DES PROVISIONS

Nature	Statut	Justificatif				Réductions	Exercice 2019
		Série inventoriale	Inventaire	Provisions	Des réductions		
1. Provisions pour dépréciation du fonds de roulement		17 264 183,02			1 092 740,35		19 864 295,02
2. Provisions réglementées		442 709 087,00			41 070 481,37		302 308 642,28
3. Provisions établies pour risques et charges		377 139 984,64		548 554,81	131 412 754,21	601 473,25	51 329 542,54
4. Provisions pour dépréciation des comptes de bénéfices							247 064 738,20
SOMME TOTAL (A)		448 173 863,32			48 479 753,32		555 564 982,25
5. Provisions pour dépréciation du fonds de roulement		90 770 423,76	31 037 981,39			144 823 598,00	54 867 331,00
6. Provisions pour risques et charges		377 139 984,64		548 554,81	131 412 754,21		51 329 542,54
7. Provisions pour dépréciation des comptes de bénéfices							247 064 738,20
SOMME TOTAL (B)		356 903 409,42	31 037 981,39	548 554,81	131 412 754,21	601 473,25	51 329 542,54
TOTAL (A+B)		805 077 211,44	31 037 981,39	548 554,81	131 412 754,21	601 473,25	56 650 294,58
							459 037 964,28

LES COMPTES SOCIAUX AU 31 DÉCEMBRE 2019

8.6 - TABLEAU DES CRÉANCES (en M€)

CRÉANCES	TOTAL	Plus d'un an	Moins d'un an	Échéances et non recouvrées	Montants en cours	Montants au titre et régularisés publics	Montants au titre et régularisés privés	Montants en cours et régularisés	Montants échues et non versées
DU PASSIF FINANCIER	5 676 918,79	5 676 918,79							
▪ Provisos financiers	341 361,07	341 361,07							
▪ Autres créances financières	5 335 557,72	5 335 557,72							
DU PASSIF CIRCONLANT	109 649 513,32	66 474 287,76	383 256 362,77			82 088 542,30	61 357 099,18	89 794 484,31	
▪ Provisions débiteuses	51 188 042,25	51 188 042,25							
▪ Clients et partenaires rebatés	154 161 534,76	134 661 293,07	142 339 882,78						87 716 582,71
▪ Personnes	4 862 946,32	4 862 946,32					4 862 946,32		
▪ Etat	57 175 169,08	79 491 481,94	46 736 754,29			47 715 491,08			
▪ Comptes d'associés	45 567 382,07	45 567 382,07					45 567 382,07		
▪ Autres bilançages	38 735 188,86	5 571 429,71	37 374 754,29				38 735 188,86		
▪ Comptes de régul. Actif	8 133 185,79	8 133 185,79	153 363,79			8 133 000,00			

8.7 - TABLEAU DES DETTES (en M€)

DETTE TOTAL	VALEUR EN COURSE				Autres échéances			
	Plus d'un an	Moins d'un an	Échéances et non recouvrées	Montants en cours	Montants au titre et régularisés publics	Montants au titre et régularisés privés	Montants échues et non versées	
DE FINANCEMENT								
▪ Engagements réglementés								
▪ Autres dettes de financement								
DU PASSIF CIRCONLANT	1 173 831 400,89	179 848 505,42	907 162 895,47	762 199 441,80	229 340 485,88	711 777 556,42	133 430 982,45	79 794 451,39
▪ Fournisseurs	975 407 697,95	542 051 714,28	215 507 386,01	927 199 441,80	219 142 405,38		10 486 293,24	86 769 652,04
▪ Clients et débiteurs	147 976,30	191 642,08	5 389 452,46					
▪ Personnel	14 731 779,49		14 731 779,49					
▪ Organismes sociaux	34 457 154,10		34 457 154,10			34 457 154,10		
▪ Etat	75 147 762,47		75 147 762,47			75 147 762,47		
▪ Comptes d'associés	19 437 491,71	19 437 491,71	113 458,41				19 437 491,71	
▪ Autres créances	39 794 499,93	5 364 385,13	30 118 946,85					
▪ Comptes de régul. Passif	1405 785,54		1 365 785,54					

8.8 - TABLEAU DES SURTENUES NÉCESSAIRES ET RECUES (en M€)

	DETTE CREDITEURS DE CHANTIER	DETTE CREDITEURS DE CHANTIER	DETTE ETAT	DETTE ETAT	DETTE COMPAGNE NOTRE DAME DE LA MER ET LE GROUPE ECOLE DE MER
▪ Surtenuces créées					
▪ Surtenuces reçues			NEANT	NEANT	

8.9 - ENGAGEMENTS FINANCIERS RECUS OU DONNÉS HORS OPÉRATIONS DE CRÉDIT-DÉBIT (en M€)

ENGAGEMENTS RECUS	MONTS RECUS	ENGAGEMENTS RECUS	MONTS RECUS	ENGAGEMENTS RECUS PRÉCEDENT
Dette et caution				
Engagements en matière de postures de résultats et obligations contractuelles		201 351 563,00		201 351 563,00
Autres engagements à caractère commercial				
Autres engagements contractuels		502 119 264,00		395 635 381,00
Crédits bancaires débiteurs				29 382 348,21
Engagement sur la caisse		277 710 156,42		120 400 752,46
Autre engagement à l'agent d'exploitation				
Total 10	1 158 886 881,56			1 159 399 651,26
ENGAGEMENTS FAISUS	MONTS FAISUS	ENGAGEMENTS FAISUS	MONTS FAISUS	ENGAGEMENTS FAISUS PRÉCEDENT
Dette et caution				
* Autres engagements-réca (hypothèques/oblig. agent)		741 071 386,00		551 071 386,00
Total 11	741 071 386,00			551 071 386,00
Total 10	1 158 886 881,56			1 159 399 651,26

- 1) Stage 1 - Hypothèque 2 - Remboursement 3 - Membre 4 - Justice 5 - Défense
 6) remise à la clientèle sous réserve des postes d'exploitation ou des personnes détenues déclarées dans les rapports annuels
 7) avance sur le résultat reçue pour l'entretien des postes de direction et du personnel administratif et technique

8.10 - PREVISIONS EVENTUELLES

Conformément à la législation française en vigueur, les exercices 2017 et 2018 ne sont pas encore pronostic. Les déclarations finales de Centrale Danone au titre de l'exercice 2019, sur les revenus relatifs aux exercices 2017 et de l'exercice sur les revenus relatifs aux exercices 2018 peuvent faire l'objet de modifications et de rappels éventuels d'ajustements. Ainsi, au titre de l'exercice 2019, les modifications et les rappels éventuels d'ajustements ont été effectués au titre de l'exercice 2018 des charges déboursées par accords de transaction, faisant l'objet d'une révision de la situation financière au 31/12/2019.

ETATS FINANCIERS CONSOLIDÉS AU 31 DÉCEMBRE 2019

► ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE GROUPE CENTRALE DANONE

	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2019	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2018
(en millions de dollars)	31 déc. 19	31 déc. 18
Actif		
Stocks		
Autres immobilisations incorporelles		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations incorporelles	1 038	1 231
Immobilisations incorporelles d'usage	402	402
Actifs biologiques	46	46
Immobilisations de placement	2	2
Total immobilisations incorporelles	1 486	1 281
Autres actifs financiers	4	1
Prêts et créances	1	0
Actifs financiers de la filiale détenue par le résultat	3	3
Impôts débiteurs	105	94
Autres créditeurs non soumis à l'I.F.		
Actif total consolidé	2 435	2 274
Autres actifs financiers		
- Prêts et créances détenus de la consigne	5	5
- Prêts et créances en placements	1	1
Stocks	494	503
États et comptes détachés	104	104
Autres comptes débiteurs	102	102
Disponibilités	26	16
Actif courant	878	863
TEMAACF	3 313	3 137

► ETAT DE LA SITUATION FINANCIÈRE GROUPE CENTRALE DANONE

	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2019	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2018
(en millions de dollars)	31 déc. 19	31 déc. 18
Fond et capitaux propres		
Capital	91	91
Prélevé		
Réserves	312	354
États de conversion		
Résultat net part du groupe	-403	-522
Capitaux propres - part du groupe	74	81
Crédits se rattachant pas à la dette		
Capitaux propres	14	16
Prélevés		
Avantages de personnel	211	212
Déficits financiers non courants	463	463
Déficits liés aux contrats de locat en tracécom		
Déficits liés aux contrats à droits d'usage	45	45
Impôts différés	125	138
Autres crédits ou autres courants	5	5
Passifs non courants	460	475
Prélevés		
Déficits financiers courants	109	111
Déficits liés aux établissements de crédit	151	161
Déficits liés aux contrats de locat en tracécom		
Déficits liés aux contrats à droits d'usage	175	188
Honoraires et comptes refléchis	108	104
Autres crédits ou autres courants	14	11
Passifs courants	2 294	2 135
Total des passifs et des capitaux propres	3 293	3 108

► TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ GROUPE CENTRALE DANONE

	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 Décembre 2019	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 Décembre 2018
(en millions de dollars)	31 déc. 19	31 déc. 18
Activité de l'entreprise consolidée		
Ajustements pour:		
Révaluation des investissements et positions	575	128
Révaluation des profits/parties réévaluée (suite naturel)		1
Révaluation de cours des parts et parts de titulés	-5	16
Produits des émissions	4	11
Capacité d'autofinancement après coût de l'endettement financier net et impôt	518	178
Révaluation de la charge bancaire d'impôt	96	
Révaluation de coût de l'endettement financier net	25	23
Capacité d'autofinancement avant coût de l'endettement financier net et impôt	518	148
Réductions de la variation du BDI	37	230
Impôts différés	26	136
Impôts préfis		
Flux net de trésorerie bruts aux activités opérationnelles	275	449
Indicateur des variations de périmètre		
Ajoutition d'immobilisations corporelles et incorporelles	90	195
Ajoutition d'actifs financiers		
Retrait des actifs financiers	-2	10
Substitution d'investissement reçue	1	1
Caissages d'immobilisations corporelles et incorporelles	22	34
Caissages d'actifs financiers		
Statistiques BDI		
Intérêts fixes et variétés	-5	1
Flux net de trésorerie bruts aux activités d'investissement	-15	-94
Indicateur des variations de périmètre		
Statistiques payées aux actionnaires de la société mère		
Statistiques payées aux minoritaires		
Intérêts de remboursement anticipé		
Intérêts remboursés anticipés		
Intérêts de remboursement de capital		
Intérêts d'émission de capitaux		
Intérêts de remboursement anticipé	1	54
Intérêts d'émission de titres		
Intérêts d'émission de titres		
Autres flux liés aux opérations de financement		
Flux net de trésorerie provenant des activités de financement	5	12
Intérêts de remboursement des biens de charge		
Intérêts de changement des taux de change		
Variation globale de la trésorerie	88	1428
Impôts sur les P.T. payés	1045	1162
Impôts sur les P.T. versés	693	795

www.centraledanone.com

► COMpte DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ GROUPE CENTRALE DANONE

	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2019	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2018
(en millions de dollars)	31 déc. 19	31 déc. 18
Intérêts de l'émission d'obligation émis par actions dilatées	4 579	4 758
Autres produits et bénéfices net	52	54
Autres produits et bénéfices		
Produits des activités ordinaires	4 730	4 758
Autres charges ordinaires	-241	-229
Impôts et taxes	822	715
Intérêts et taxes	-271	-255
Autres produits et bénéfices	54	28
Autres produits et charges d'exploitation	188	193
Autres produits et charges d'exploitation	52	58
Charges d'exploitation courantes	5 090	5 198
Resultat d'exploitation courant	-40	548
Gains et pertes d'actions	3	3
Autres charges financières		
Resultat net des sociétés mères en équivalence	341	348
Autre résultat net	341	348
Resultat net - point de Groupe	341	348
Resultat net - Part des intérêts en coédition pas le capital	341	348
Resultat net consolidé par action	0,125	0,118

► ETAT DU RÉSULTAT GLOBAL GROUPE CENTRALE DANONE

	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2019	Periode du 1 ^{er} janvier au 31 décembre 2018
(en millions de dollars)	31 déc. 19	31 déc. 18
Résultat de l'exercice		
Autres éléments de résultat global (hors d'impôt)		
Gains et pertes sur les échanges des régions à positionnements différenciés	871	375
Loss sur le résultat net des autres éléments détenus soit global	-18	5
Autres éléments de résultat global nets d'impôt	853	370
RÉSULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICE	5443	3983
Dot. Bénéfice minoritaire		
Dot. Bénéfice global net - Point de Groupe	5443	3983

► TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES GROUPE CENTRALE DANONE

	Capital	Prise en compte de l'impôt	Bénéfice	Autre résultat de la gestion	Total Net	Intérêt	Autre
(en millions de dollars)	31 déc. 19	31 déc. 18	31 déc. 19	31 déc. 18	31 déc. 19	31 déc. 18	31 déc. 19
au 1^{er} janvier 2019	91	89	116	1 446	1 646	1 067	
Effets des changements de méthode comptabilisation d'ensemble d'ensemble							
Montants nettoys à l'ensemble							
Montants nettoys de juste valeur des instruments financiers							
Total des profits et charges comptabilisés directement en capital propre							
réévaluation de résultats N-1							
Opérations distinctes							
Taxes d'autorité							
Variation de périmètre							
Résultat de l'exercice							
Gains et pertes							
Autres variations							
au 31 décembre 2019	91	95	-138	115	581	581	
au 1^{er} janvier 2019	91	94	-138	115	571	581	
Effets des changements de méthode comptabilisation d'ensemble d'ensemble							
Montants nettoys à l'ensemble							
Montants nettoys de juste valeur des instruments financiers							
Total des profits et charges comptabilisés directement en capital propre							
réévaluation de résultats N-1							
Opérations distinctes							
Taxes d'autorité							
Résultat de l'exercice							
Gains et pertes							
Autres variations N-1							
au 31 décembre 2018	91	96	-421	115	581	581	

Le plan de mixte de consolidation n'intègre toutes les entités consolidées, dont le groupe détient des participations directes ou indirectes.

► INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMÈTRE DE CONSOLIDATION

	% Capital	% de capital	% du capital consolidé
CHINA DANONE	100%	100%	Intégration globale
LATIF PLUS	100%	100%	Intégration globale
AFD/SENE	100%	100%	Intégration globale

► ENGAGEMENTS HORS BILAN

	31 déc. 19	31 déc. 18
Autres cotations et garanties diverses		
Concessions en dehors		29
Autres emprunts divers	217	60
Total des Engagements divers	217	60
Etat d'affaires de financement		
Autres cotations et garanties divers		
Autres emprunts et loyers	72	67
Autres emprunts et loyers	15	15
Total des Engagements divers	72	67

