

RCS : PONTOISE

Code greffe : 7802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1999 B 01278

Numéro SIREN : 334 668 852

Nom ou dénomination : MANUTAN SA

Ce dépôt a été enregistré le 29/04/2021 sous le numéro de dépôt 4553



All you need. **With love.**

COMPTES ANNUELS  
SA MANUTAN  
EXERCICE CLOS LE 30/09/2020

2020



# I. BILAN AU 30/09/2020

## A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2020	Net 30/09/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 186 735	1 179 113	7 622	7 622
Fonds commercial	61 894 301	61 894 301	0	45 735
Autres immobilisations incorporelles	1 145 238	1 145 238	0	12 146
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	7 003 668	4 928 844	2 074 824	2 632 620
Autres immobilisations corporelles	9 357 504	8 726 028	631 476	485 722
Immobilisations en cours	6 135 203		6 135 203	1 950 000
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	94 022		94 022	48 872
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>86 816 671</b>	<b>77 873 524</b>	<b>8 943 147</b>	<b>5 182 717</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	37 464 779	5 290 468	32 174 311	19 324 181
Avances, acomptes versés sur commandes	3 081 237		3 081 237	4 337 404
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	73 976 193	2 242 886	71 733 307	59 292 072
Autres créances	39 177 280		39 177 280	75 856 564
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (Dont actions propres) :				
Disponibilités	11 530 873		11 530 873	6 011 135
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	303 283		303 283	271 864
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>165 533 645</b>	<b>7 533 354</b>	<b>158 000 291</b>	<b>165 093 219</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	131 486		131 486	26 267
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>252 481 802</b>	<b>85 406 878</b>	<b>167 074 924</b>	<b>170 302 204</b>

## B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 16 072 720 )	16 072 720	16 072 720
Primes d'émission, de fusion, d'apport	57 406 743	57 406 743
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	1 607 272	1 607 272
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : )	1 025 240	1 025 240
Report à nouveau	12 261 277	11 477 855
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>7 058 427</b>	<b>12 837 962</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>95 431 679</b>	<b>100 427 793</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	354 127	284 588
Provisions pour charges	3 562 901	2 984 328
<b>PROVISIONS</b>	<b>3 917 028</b>	<b>3 268 916</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 883 453	6 678 580
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 067 617	2 258 547
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	45 146 525	44 315 891
Dettes fiscales et sociales	9 507 060	8 832 138
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 041	1 164 399
Autres dettes	3 553 514	2 947 486
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	530 396	322 079
<b>DETTES</b>	<b>67 722 606</b>	<b>66 519 120</b>
Ecarts de conversion passif	3 611	86 376
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>167 074 924</b>	<b>170 302 204</b>

## II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/09/2020

Rubriques	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	233 206 005	65 507 319	298 713 324	285 129 983
Production vendue de biens				
Production vendue de services	7 811 541		7 811 541	7 624 405
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>241 017 547</b>	<b>65 507 319</b>	<b>306 524 866</b>	<b>292 754 388</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			4 664 610	8 251 081
Autres produits			665 536	704 322
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>311 855 012</b>	<b>301 709 792</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			225 467 865	194 148 248
Variation de stock (marchandises)			-16 531 772	-2 273 937
Achats de matières premières et autres approvisionnements			136	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			40 777 918	44 369 745
Impôts, taxes et versements assimilés			3 519 656	2 851 365
Salaires et traitements			16 421 294	17 073 167
Charges sociales			7 331 765	7 676 395
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			964 867	1 170 760
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			5 847 462	1 659 479
Dotations aux provisions			907 954	1 212 562
Autres charges			12 791 346	12 062 189
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>297 498 490</b>	<b>279 949 973</b>
		<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>14 356 522</b>	<b>21 759 819</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			441 540	503 116
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>182 296</b>	<b>188 865</b>
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			43 582	9 963
Reprises sur provisions et transferts de charges			26 267	96 629
Différences positives de change			112 447	82 273
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>347 569</b>	<b>199 249</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			131 486	30 596
Intérêts et charges assimilées			52 235	44 913
Différences négatives de change			163 848	123 740
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-165 273</b>	<b>-10 384</b>
		<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>13 749 710</b>	<b>21 246 319</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>10 000</b>	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			10 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>451</b>	<b>21 775</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			451	7 402
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				14 373
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
		<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>9 549</b>	<b>-21 775</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			1 579 904	1 952 678
Impôts sur les bénéfices			5 120 927	6 433 905
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>312 047 308</b>	<b>301 898 657</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>304 988 881</b>	<b>289 060 695</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>7 058 427</b>	<b>12 837 962</b>

## III. ANNEXE

<b>1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....</b>	<b>8</b>	<i>4.2.1. Provisions pour risques .....</i>	<i>18</i>
1.1. PREAMBULE .....	8	<i>4.2.2. Autres provisions pour dépréciation .....</i>	<i>18</i>
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8	<b>4.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....</b>	<b>19</b>
<b>2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....</b>	<b>9</b>	<b>4.4. CHARGES A PAYER .....</b>	<b>19</b>
<b>3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF .....</b>	<b>10</b>	<b>4.5. COMPTES DE REGULARISATION .....</b>	<b>20</b>
3.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES .....	10	<i>4.5.1. Produits constatés d'avance.....</i>	<i>20</i>
<i>3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice .....</i>	<i>11</i>	<i>4.5.2. Ecart de conversion .....</i>	<i>20</i>
<i>3.1.2. Tableau des amortissements.....</i>	<i>12</i>	<b>4.6. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES.....</b>	<b>21</b>
3.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES .....	13	<b>5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT .....</b>	<b>21</b>
3.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	13	5.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	21
3.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	14	5.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION .....	21
3.5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	15	5.3. AUTRES CHARGES .....	21
3.6. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE.....	15	5.4. RESULTAT FINANCIER .....	22
3.7. TRESORERIE .....	15	5.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	22
3.8. PRODUITS A RECEVOIR .....	16	5.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	23
3.9. COMPTES DE REGULARISATION.....	16	<i>5.7.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéficiaires lié à l'activité .....</i>	<i>23</i>
<i>3.9.1. Charges constatées d'avance ....</i>	<i>16</i>	<i>5.7.2. Fiscalité différée .....</i>	<i>24</i>
<i>3.9.2. Ecart de conversion.....</i>	<i>16</i>	<i>5.7.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales.....</i>	<i>25</i>
<b>4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF .....</b>	<b>17</b>	<b>6. INFORMATIONS DIVERSES.....</b>	<b>26</b>
4.1. CAPITAUX PROPRES .....	17	6.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	26
4.2. ETAT DES PROVISIONS.....	17	6.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE .....	26
		6.3. REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX ..	26
		6.4. CICE .....	26
		6.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	26



# 1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

## 1.1. Préambule

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels et constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2020 dont le total net est de 167 074 924 € et au compte de résultat dégagant un bénéfice de 7 058 427 €.

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables, dans le respect du principe de prudence, de l'indépendance des exercices et de la permanence des méthodes comptables.

Le bilan et le compte de résultat de Manutan SA sont établis conformément aux dispositifs du Règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable, ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieures.

Les opérations en devises sont converties en euros à la date de l'opération. En fin d'exercice, les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours du 30 septembre 2020. Cette différence d'évaluation des créances et des dettes en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écarts de conversion actif pour 131 486 € et en écarts de conversion passif pour 3 611 €

Les principes et méthodes comptables appliqués spécifiquement à chaque poste des états financiers sont détaillés ci-après.

## 1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/10/2019 au 30/09/2020 soit une durée de 12 mois.

### Point COVID :

Malgré la situation de crise sanitaire et économique liée au COVID, Manutan SA a su limiter l'impact sur son chiffre d'affaires. Cependant, certains éléments liés au COVID ont eu un impact négatif significatif sur la rentabilité :

- Le sourcing de produits liés au Covid a généré des coûts d'approche significatifs non normatifs (sourcing en Asie par affrètement « aérien, bateau ») ;
- Certains produits de protection liés au COVID ont une rotation très faible et ont fait l'objet d'une dépréciation significative

Par ailleurs, la dépréciation des créances a légèrement augmenté du fait de l'augmentation des créances échues dans le contexte économique perturbé.

## 2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun

## 3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

### 3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

#### Les Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Le fonds commercial est amorti en linéaire sur 20 ans.

Les licences d'utilisation de logiciels existants sont amorties sur 1 an.

Les nouveaux logiciels et les modifications de logiciels existants sont amortis en linéaire sur 12 mois.

#### **Les principaux investissements concernent essentiellement :**

L'acquisition d'un outil optimisant le temps de travail des commerciaux.

#### Les Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Aucune réévaluation n'a été constatée sur les immobilisations.

Les dotations aux amortissements pour dépréciation sont calculées suivant les modes linéaires et en fonction de la durée d'utilisation probable de l'immobilisation concernée :

Constructions : mode linéaire sur 20 ans et 30 ans

Installations agencements : mode linéaire sur une échelle de 5 à 15 ans selon le composant

Matériel de transport : mode linéaire sur 4 ans et 7 ans

Matériel et outillage : mode linéaire sur 5 ans

Matériel informatique : mode linéaire sur 3 ans

#### **Les principaux investissements concernent :**

- Les immobilisations en-cours pour 6 135 203 euros, celles-ci concernent l'auto-store et l'aménagement du 2<sup>ème</sup> étage dans le cadre du projet MADREX mis en service pour 323 152 euros.

- L'acquisition de matériel informatique pour 277 945 euros.

## 3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 30/09/2020
Frais d'établissement et de développement Autres postes d'immobilisations incorporelles	64 226 274				64 226 274
<b>Total 1 Incorporelles</b>	<b>64 226 274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64 226 274</b>
Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations, agencements..... Installations générales et agencements	38 009				38 009
Installations techniques, matériels et outillages	6 991 864	11 804			7 003 668
Matériel de transport	1 520 517	205 197			1 725 714
Matériel de bureau et informatique, mobilier Emballages récupérables et divers	7 315 836	277 945			7 593 781
<b>Total 2 Corporelles</b>	<b>15 866 227</b>	<b>494 945</b>			<b>16 361 172</b>
Immobilisations corporelles en cours	1 950 000	6 135 203	1 950 000		6 135 203
<b>Total 3 Encours Corporelles</b>	<b>1 950 000</b>	<b>6 135 203</b>	<b>1 950 000</b>		<b>6 135 203</b>
Acomptes					
<b>TOTAL</b>	<b>82 042 501</b>	<b>6 630 148</b>	<b>1 950 000</b>		<b>86 722 649</b>

## 3.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/09/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	64 160 771	57 880		64 218 651
<b>Total 1</b>	<b>64 160 771</b>	<b>57 880</b>	<b>0</b>	<b>64 218 651</b>
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	15 784	2 155		17 939
Installations techniques, matériels et outillages	4 359 244	569 599		4 928 844
Matériel de transport	1 461 691	60 424		1 522 115
Matériel de bureau informatique, mobilier	6 911 165	274 809		7 185 974
<b>Total 2</b>	<b>12 747 885</b>	<b>906 987</b>	<b>0</b>	<b>13 654 871</b>
<b>TOTAL</b>	<b>76 908 655</b>	<b>964 867</b>	<b>0</b>	<b>77 873 523</b>

TOTAL VNC incorporelles	65 504	7 623
TOTAL VNC corporelles	5 068 342	8 841 503
TOTAL Valeur Nette	5 133 846	8 849 127

### 3.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :  
Le solde au 30/09/2020 s'élève à 94 022 €

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 30/09/2019	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/09/2020	Provision	Valeur Nette au 30/09/2020
Prêts et autres immobilisations financières	48 872	45 150		94 022		94 022
<b>TOTAL</b>	48 872	45 150	0	94 022	0	94 022

### 3.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Les stocks de marchandises sont évalués suivant la méthode du prix d'achat moyen pondéré. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires pour certaines références. La provision pour dépréciation du stock est constituée sur les articles périmés ou à taux de rotation faible par application de taux de pertes probables.

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 30/09/2020
Marchandises	37 464 779	5 290 468	32 174 311
<b>TOTAL</b>	37 464 779	5 290 468	32 174 311

### 3.4. Etat des échéances des créances

L'ensemble du poste clients est constitué d'un grand nombre de créances clients de faible valeur, réparties sur plusieurs dizaines de milliers de clients ; ces créances sont prises en compte pour leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une provision en fonction de leur degré d'irrecouvrabilité (301 483 €) ou d'ancienneté (1 941 403 €) selon une méthode statistique.

Les créances détenues par la société s'élèvent à 113 550 778 € en valeur brute au 30/09/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>	94 022	94 022	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	94 022	94 022	
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>	113 456 756	111 230 540	2 226 216
Clients	73 583 386	71 569 365	2 014 021
Clients douteux	392 807	180 612	212 195
Personnel et comptes rattachés	18 573	18 573	
Organismes sociaux	191 656	191 656	
Etat : impôts et taxes diverses	2 589 195	2 589 195	
Groupe et associés	33 588 952	33 588 952	
Débiteurs divers	2 788 905	2 788 905	
Charges constatées d'avance	303 283	303 283	
<b>TOTAL</b>	<b>113 550 778</b>	<b>111 324 562</b>	<b>2 226 216</b>

### 3.5. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2020	Net 30/09/2019
Créances clients et comptes rattachés	73 976 193	2 242 886	71 733 307	59 292 072
Autres créances	39 177 280		39 177 280	75 856 564
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL</b>	<b>113 153 473</b>	<b>2 242 886</b>	<b>110 910 586</b>	<b>135 148 636</b>

Dont créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	2020	2019
Compte courant intragroupe	31 256 853	68 000 000
Créances sur les entreprises liées (411)	15 262 436	9 384 560
<b>TOTAL</b>	<b>46 519 289</b>	<b>77 384 560</b>

### 3.6. Créances représentées par des effets de commerce

Les effets de commerce sont inclus dans le poste « Créances clients et comptes rattachés » :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Effets de commerce	143 714	155 967
<b>TOTAL</b>	<b>143 714</b>	<b>155 967</b>

### 3.7. Trésorerie

Les disponibilités inscrites à l'actif du bilan sont constituées par les comptes bancaires courants dont les soldes sont débiteurs au 30/09/2020.

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Disponibilités	11 530 873	6 011 135
<b>TOTAL</b>	<b>11 530 873</b>	<b>6 011 135</b>

### 3.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Produits à recevoir CICE	0	0
Clients – Factures à établir	3 457 649	2 797 992
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
<b>TOTAL</b>	<b>3 457 649</b>	<b>2 797 992</b>

### 3.9. Comptes de régularisation

#### 3.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 303 283 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Charges d'exploitation	303 283	271 864
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>	<b>303 283</b>	<b>271 864</b>

#### 3.9.2. Ecart de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	3 611
Augmentation des dettes	131 486	Augmentation des créances	
<b>TOTAL</b>	<b>131 486</b>	<b>TOTAL</b>	<b>3 611</b>

## 4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

### 4.1. Capitaux propres

Le capital est constitué au 30 septembre 2020 de **1.004.545 actions de 16 EUROS**.

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 12 837 962 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020
Capitaux propres d'ouverture	87 589 831
Résultat 2019	12 837 962
Résultat 2020	7 058 427
Distributions de dividendes	12 054 540
<b>Capitaux propres à la Clôture</b>	<b>95 431 680</b>

### 4.2. Etat des provisions

- La provision pour retour a été calculée sur la base d'un taux de retour réel
- Les indemnités pour fin de carrière dues aux salariés français sont évaluées à partir d'une simulation actuarielle.  
Les engagements sont évalués suivant la méthode des unités de crédits projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée.  
Ces calculs intègrent principalement :
  - une hypothèse de date de départ à la retraite,
  - un taux d'actualisation financière,
  - un taux d'inflation,
  - des hypothèses d'augmentation de salaires et de taux de rotation du personnel.

Le coût de l'actualisation et le rendement attendu des actifs sont comptabilisés en charges.

- Les hypothèses retenues pour l'évaluation au 30 septembre 2020 sont les suivantes :
- - Taux d'inflation : 1.60 %

- Taux annuel moyen d'augmentation des salaires : 1.6%
- Taux d'actualisation : 0.68 %
- Hypothèse systématique du départ à l'initiative du salarié
- Age de départ à la retraite compris entre 63 et 65 ans.
- Taux forfaitaire de charges sociales : 44.7 %.
- Taux de départ pour démission : A noter que nous avons exclus cette année dans notre taux de départ les licenciements suite au nouvelle recommandation de l'ANC

Turnover 2020	Techn et AM	Cadres	Employés / Ouvriers
30 ans et moins	4,1%	10,3%	7,0%
Entre 31 et 40 ans	4,1%	10,3%	7,0%
Entre 41 et 50 ans	0,8%	8,7%	3,1%
Entre 51 et 60 ans	0,0%	2,9%	0,0%
Plus de 61 ans	0,0%	2,9%	0,0%

L'engagement calculé au 30 septembre 2020 s'élève à 3 208 748 €. Une dotation de provisions de 487 675 euros ainsi qu'une reprise de provision de 0 euro ont été enregistrées au 30/09/2020.

Le détail des provisions par nature est le suivant :

#### 4.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Provisions pour litige prud'homal	258 320	66 126	101 805	222 641
Provisions pour retour Clients	263 255	354 153	263 255	354 153
Engagements de retraite	2 721 073	487 675	0	3 208 748
Provision pour perte de change	26 267	131 485	26 267	131 485
<b>TOTAL</b>	<b>3 268 916</b>	<b>1 039 440</b>	<b>391 327</b>	<b>3 917 028</b>

#### 4.2.2. Autres provisions pour dépréciation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Provisions pour dépréciation des comptes clients	1 705 901	556 994	20 008	2 242 886
Provisions sur stock et en-cours	1 615 305	5 290 468	1 615 305	5 290 468
<b>TOTAL</b>	<b>3 321 206</b>	<b>5 847 462</b>	<b>1 635 314</b>	<b>7 533 354</b>

### 4.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine	5 883 453	1 595 391	4 288 062	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	45 146 525	45 146 525		
Personnel et comptes rattachés	4 360 105	4 360 105		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 210 732	3 210 732		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 221 830	1 221 830		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	714 393	714 393		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 041	34 041		
Groupe et associés	84	84		
Autres dettes	3 553 430	3 553 430		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	530 396	530 396		
<b>TOTAL</b>	<b>64 654 989</b>	<b>60 366 927</b>	<b>4 288 062</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

### 4.4. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	45 146 525	44 315 891
Dettes fiscales et sociales	9 507 060	8 832 138
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 883 453	6 678 580
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic : )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 067 617	2 258 547
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 041	1 164 399
Autres dettes	3 553 514	2 947 486
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	530 396	322 079
<b>DETTES</b>	<b>67 722 606</b>	<b>66 519 120</b>

## 4.5. Comptes de régularisation

### 4.5.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Produits d'exploitation	530 396	322 079
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>530 396</b>	<b>322 079</b>

### 4.5.2. Ecarts de conversion

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Ecart de conversion Actif	131 486	26 267
Ecart de conversion Passif	3 611	86 376
<b>TOTAL</b>	<b>135 097</b>	<b>112 643</b>

#### 4.6. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Manutan International	11 915 027	8 314 198

### 5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

#### 5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2020 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises	233 206 005	65 507 319	298 713 324	285 129 983
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	7 811 541		7 811 541	7 624 405
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>241 017 547</b>	<b>65 507 319</b>	<b>306 524 866</b>	<b>292 754 388</b>
%	78,63 %	21,37 %	100,00 %	

Le Chiffre d'affaires concernant les entreprises liées est de 60 228 milliers d'Euros

#### 5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	5 330 146	8 955 404
<b>TOTAL</b>	<b>5 330 146</b>	<b>8 955 404</b>

#### 5.3. Autres charges

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
----------------------------	------------------	------------------

Pertes Créances clients	281 681	234 666
Autres charges - Pertes de changes / créances Commerciales	418 109	42 965
Redevance de marque	12 091 556	11 784 557
<b>TOTAL</b>	<b>12 791 346</b>	<b>12 062 189</b>

#### 5.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -165 273 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>182 296</b>	<b>188 865</b>
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	43 582	9 963
Reprises sur provisions et transferts de charges	26 267	96 629
Différences positives de change	112 447	82 273
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>347 569</b>	<b>199 249</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	131 486	30 596
Intérêts et charges assimilées	52 235	44 913
Différences négatives de change	163 848	123 740
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-165 273</b>	<b>-10 384</b>

#### 5.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 9 549 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
-----------	------------------	------------------

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	10 000	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	451	21 775
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	451	7 402
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		14 373
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>9 549</b>	<b>-21 775</b>

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles				
Ventes d'immobilisations incorporelles				
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles				
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 5.6. Impôt sur les bénéfices

La société MANUTAN est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société MANUTAN INTERNATIONAL

### 5.7.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en €)	Réintégrations et déductions (en €)	Résultat fiscal (en €)	Montant de l'impôt théorique (en €)	Crédit d'impôt (en €)	Dû	Résultat net après impôt (en €)
TOTAL	12 179 354	5 436 628	17 615 982	6 013 044	892 117	5 120 926	7 058 427

		Exercice 2020
Bénéfice comptable de l'exercice		7 058 427
1.	Réintégrations fiscales	19 577 898
2.	Déductions fiscales	9 020 343
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		17 615 982
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		17 615 982

### 5.7.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
<b>Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :</b>			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	2 721 073	487 675	3 208 748
Participation	2 022 000	- 83 000	1 670 000
Provision effort construction	124 268	-35	124 233
Contribution sociale de solidarité	319 066	18 881	337 947
Provision dépréciation des stocks	1 189 361	1 552 259	2 741 620
Provision dépréciation des créances Clients	1 482 244	457 970	1 940 214
Provision dépréciation des stocks des frais aérien	0	1 977 000	1 977 000
Ecart de conversion passif	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>7 858 012</b>	<b>4 141 750</b>	<b>11 999 762</b>

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (en €)	Variations (en €)	A la clôture de l'exercice
<b>Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :</b>			
Provision pour indemnité de départ à la retraite taux à 28,92%	702 853	125 966	828 819

Participation	696 175	-161 441	534 734
Provision effort construction	42 786	-3 006	39 780
Contribution sociale de solidarité	109 854	-1 644	108 210
Provision dépréciation des stocks	409 497	468 370	877 867
Provision dépréciation des créances Clients	510 337	110 919	621 256
Provision dépréciation des stocks des frais aérien	0	633 035	633 035
Ecart de conversion passif	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>2 471 501</b>	<b>1 172 200</b>	<b>3 643 701</b>

### 5.7.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2020
Résultat de l'exercice	7 058 427
- Impôt sur les bénéfices	6 013 044
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt dons	751 044
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	141 073
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
<b>Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)</b>	<b>12 179 354</b>
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
<b>Résultat hors dispositions fiscales</b>	

## 6. INFORMATIONS DIVERSES

### 6.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2020, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2020	Effectif
Cadres	139
Employés	360
<b>TOTAL</b>	<b>499</b>

### 6.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société SA MANUTAN INTERNATIONAL Avenue du 21ème Siècle 95506 GONESSE CEDEX - FRANCE.

### 6.3. Rémunération des mandataires sociaux

Les mandataires sociaux de la société Manutan SA ne sont pas salariés de la Société et n'ont perçu aucune rémunération de la part de cette dernière au titre de leur mandat. Les rémunérations des mandataires sociaux de Manutan SA de la part de Manutan International sont détaillées dans le rapport financier annuel de cette dernière.

### 6.4. CICE

Le CICE a été supprimé le 1er janvier 2019 au profit d'une baisse des cotisations patronales.

### 6.5. Engagements hors bilan

La société a reçu un montant d'engagements hors bilan de 650 K€ lié à la construction de l'auto-store (MADREX).



SA MANUTAN  
Avenue du 21ème Siècle  
ZAC DES TULIPES  
95506 GONESSE CEDEX  
FRANCE

**MANUTAN S.A.**

Société Anonyme au capital de 16.072.720 euros  
Siège social : ZAC du Parc des Tulipes - Avenue du 21<sup>ème</sup> Siècle  
95500 GONESSE  
334 668 852 R.C.S. PONTOISE

**POUR COPIE CERTIFIEE CONFORME**

**PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE  
DU 12 MARS 2021**

La présente Assemblée Générale Ordinaire de Manutan SA a été convoquée pour se tenir exceptionnellement à huis clos le vendredi 12 mars 2021 à 10h00 au siège social de la Société dans le contexte d'épidémie de Covid-19 et ce, conformément aux dispositions adoptées par le Gouvernement pour freiner sa propagation.

Cette décision intervient en application des dispositions de l'ordonnance n°2020-1497 du 2 décembre 2020 (décret d'application n°2020-1614 du 18 décembre 2020) portant prorogation et modification de l'ordonnance n°2020-321 du 25 mars 2020 portant adaptation des règles de réunion et de délibération des assemblées et organes dirigeants des personnes morales et entités dépourvues de personnalité morale de droit privé en raison de l'épidémie de Covid-19 et du décret n°2020-1310 du 29 octobre 2020.

La présidence de l'Assemblée est assumée par Monsieur Xavier Guichard, Président Directeur Général administrateur de la Société.

Madame Brigitte Auffret et Manutan International, représentée par Monsieur Pierre-Olivier Brial, sont les deux actionnaires présents membres de l'Assemblée représentant le plus grand nombre de voix et désignés en qualité de scrutateurs.

Madame Brigitte Auffret étant désignée comme secrétaire de l'Assemblée, le bureau de l'Assemblée est valablement constitué.

C'est donc en comité très restreint que se tient cette Assemblée hors la présence physique possible des Commissaires aux Comptes, Madame Anne Veaute, pour le cabinet Mazars ; et Madame Audrey Cour, pour le cabinet KPMG ; ainsi que des Représentants du Comité Social et Economique, à savoir Madame Valérie Laquay et Monsieur Pedro Branco à qui l'ensemble de la documentation a été préalablement communiquée conformément à la réglementation en vigueur.

La feuille de présence est vérifiée puis arrêtée et certifiée exacte par le bureau qui constate que les actionnaires, présents ou représentés, sont au nombre de trois, possèdent 1 004 540 actions sur les 1 004 541 actions formant le capital.

Le quorum de 1/5<sup>ème</sup> des actions ayant droit de vote pour délibérer à titre ordinaire étant atteint, l'Assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président rappelle qu'ont été mis à la disposition des actionnaires, tous les documents légalement requis, que ceux-ci peuvent consulter :

- la copie des lettres de convocation adressées aux actionnaires, aux Commissaires aux comptes et aux Représentants du Comité Social et Economique, ainsi que les avis de réception,
- la feuille de présence certifiée exacte par les membres du bureau,
- un exemplaire des Statuts,
- les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2020 (bilan, compte de résultat et annexes),
- le rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels, de l'exercice clos au 30 septembre 2020,
- le rapport spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-38 et suivants du Code de commerce,
- l'attestation des rémunérations, prévue au 4<sup>ème</sup> alinéa de l'article L. 225-115 du Code de Commerce,
- le texte du projet de résolutions,
- la liste des actionnaires.

Le Président fait observer que la présente Assemblée a été convoquée conformément aux dispositions légales en vigueur. Il déclare que les documents et renseignements prévus par les statuts et visés aux articles L. 225-115, R. 225-73-1, R.225-81, R.225-83 et R. 225-89 du Code de commerce ont été tenus à la disposition au siège social, depuis la convocation de l'Assemblée.

L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle l'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire :

- 1) Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 30 septembre 2020 ;
- 2) Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2020 ;
- 3) Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce ;
- 4) Renouvellement des mandats d'Administrateurs de Monsieur Xavier Guichard, Madame Brigitte Auffret et Monsieur Pierre-Olivier Brial ;
- 5) Pouvoirs en vue des formalités.

Le Président donne lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration ainsi que des rapports des Commissaires aux comptes puis met successivement aux voix les résolutions suivantes relevant de la compétence de l'Assemblée Générale Ordinaire :

### **PREMIERE RESOLUTION**

#### **Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 30 septembre 2020**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport de gestion du Conseil d'administration, ainsi que du rapport sur les comptes annuels des Commissaires aux comptes, approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 30 septembre 2020, tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports, faisant apparaître un bénéfice net d'un montant de 7 058 427,28 euros.

En application des dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, l'Assemblée Générale approuve le montant global des dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code qui s'est élevé à 86 000 Euros au cours de l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires.

**DEUXIEME RESOLUTION**  
**Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2020**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes, sur proposition du Conseil d'administration, décide l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2020 comme suit :

Résultat de l'exercice	7 058 427,28 euros
Report à nouveau	12 261 277,41 euros
Soit un bénéfice distribuable de	19 319 704,69 euros

**Affectation :**

Dividendes	6 352 000,00 euros
Solde en report à nouveau	12 967 704,69 euros

Le dividende net global revenant à chaque action serait ainsi fixé à 6,32 euros.

L'intégralité du montant ainsi distribué est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction de 40 % mentionnée à l'article 158-3-2° du Code Général des Impôts.

Ce dividende sera payable dans les 15 jours suivant votre approbation.

L'Assemblée Générale prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, que les montants des dividendes distribués au titre des trois derniers exercices, ont été les suivants :

Au titre de l'exercice	Revenus éligibles à la réfaction		Revenus non éligibles à réfaction
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2017/2018	7 534 087,50 € soit 7,50 € par action		-
2018/2019	12 054 540 € soit 12 € par action		-
2019/2020	6 352 000 € soit 6,32 € par action		

Cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires.

### **TROISIEME RESOLUTION**

#### **Approbation des conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport spécial du Commissaire aux comptes portant sur les conventions visées à l'article L. 225-38 du Code de commerce et de l'absence de conventions, prend acte des conclusions de ce rapport.

Cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires.

### **QUATRIEME RESOLUTION**

#### **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Xavier Guichard**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise de la Société, après avoir constaté que le mandat d'administrateur de Monsieur Xavier Guichard arrive à échéance lors de la présente Assemblée, décide de le renouveler, conformément à l'article 13 des statuts, pour une durée de deux ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2023 sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2022.

Cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires.

### **CINQUIEME RESOLUTION**

#### **Renouvellement du mandat d'administrateur de Madame Brigitte Auffret**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise de la Société, après avoir constaté que le mandat d'administrateur de Madame Brigitte Auffret arrive à échéance lors de la présente Assemblée, décide de le renouveler, conformément à l'article 13 des statuts, pour une durée de deux ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2023 sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2022.

Cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires.

### **SIXIEME RESOLUTION**

#### **Renouvellement du mandat d'administrateur de Monsieur Pierre-Olivier Brial**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport sur le gouvernement d'entreprise de la Société, après avoir constaté que le mandat d'administrateur de Monsieur Pierre-Olivier Brial arrive à échéance lors de la présente Assemblée, décide de le renouveler, conformément à l'article 13 des statuts, pour une durée de deux ans, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer en 2023 sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2022.

Cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires.

## **SEPTIEME RESOLUTION**

### **Pouvoirs en vue des formalités**

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de la présente Assemblée afin d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra, et généralement faire le nécessaire.

Cette résolution est adoptée à la majorité des actionnaires.

\*\*\*\*\*

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée à 10h30.

**CERTIFIE CONFORME A L'ORIGINAL**



All you need. **With love.**

**MANUTAN S.A.**

Société Anonyme

au Capital d'Euros 16 072 720

Siège social : ZAC du Parc des Tulipes

Avenue du 21<sup>ème</sup> Siècle – 95500 Gonesse

334 668 852 RCS Pontoise

**RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION**

**A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

**DU 12 MARS 2021**

Chers Actionnaires,

Nous avons l'honneur de vous présenter conformément aux prescriptions légales et statutaires notre rapport sur les opérations de l'exercice clos le 30 septembre 2020, sur les comptes et le bilan soumis à votre approbation, et également sur les perspectives d'avenir de notre Société.

Pour votre information, nous avons mis à disposition tous les documents prescrits par la Loi, à savoir :

- le présent rapport de gestion,
- le bilan, le compte de résultat et l'annexe,
- les rapports des commissaires aux comptes
- ainsi que tous autres documents prévus par la Loi.

## **I) SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE ECOULE – RESULTATS DE L'EXERCICE**

Au cours de cet exercice social, le chiffre d'affaires s'est élevé à 306 524 866 euros, soit une hausse de 4,70% par rapport à l'exercice précédent.

Ce chiffre d'affaires se décompose de la façon suivante :

	<b>K€</b>
ventes de marchandises France	233 206
ventes de marchandises exonérées et export (y compris filiales groupe)	65 507
Autres Ventes	7 812
Total	306 525

Hausse du CA (+4.7%, +13.8 M€) induite par les ventes de marchandises aussi bien aux clients domestiques qu'aux filiales Manutan.

Le résultat d'exploitation atteint 14 356 522 euros sur l'exercice, soit 4.7% du chiffre d'affaires contre 7.4% l'année dernière.

L'exercice 2019/2020 a été clôturé avec un bénéfice en baisse de 45 % à 7 058 427 € soit 2,30 % du chiffre d'affaires total comparé à 4,39 % l'an dernier.

## **II) CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT ET DEPENSES SOMPTUAIRES**

Le montant des charges visées aux articles 39-5, 54 quater et 223 quinquies du Code Général des impôts s'élève au 30 septembre 2020 à 86 000 euros.

## **III) AFFECTATION DU RESULTAT**

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à la somme de 7 058 427,28 euros de la façon suivante :

Résultat de l'exercice 7 058 427,28 euros

Report à nouveau 12 261 277.41 euros

Total à répartir 19 319 704,69 euros

Dividendes 6 352 000,00 euros

Solde en report à nouveau 12 967 704,69 euros

Le dividende net global revenant à chaque action est ainsi fixé à 6,32 euros. L'intégralité du montant ainsi distribué est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à la réfaction de 40 % mentionnée à l'article 158-3-2° du Code Général des Impôts.

Nous vous rappelons qu'au cours des trois derniers exercices, les dividendes mis en paiement ont été les suivants :

Au titre de l'exercice	Revenus éligibles à la réfaction		Revenus non éligibles à réfaction
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2017/2018	7 534 087,50 € soit 7,50 € par action		-
2018/2019	12 054 540 € soit 12 € par action		-
2019/2020	6 352 000 € soit 6,32 € par action		

#### **IV) CONVENTIONS REGLEMENTEES au titre de l'article L. 225-38 du Code de Commerce**

Aucune convention visée à l'article L. 225-38 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020.

Par ailleurs, il n'existe pas de convention conclue au cours d'exercice précédents, et dont l'application se serait poursuivie au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020.

#### **V) RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT**

Néant

#### **VI) DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS**

La répartition des échéances des dettes fournisseurs échues hors interco est la suivante :

	Echus moins de 30 jours	30 jours	de 31 à 60 jours	+ 60 jours	<b>Total</b>
<b>Montant en €</b>	5 858 258	6 290 731	4 669 475	53 303	16 871 766
<b>Nombre de factures</b>					
<b>% sur Achat</b>	2.60%	2.79%	2.07%	0.02%	7.48%

Les dettes fournisseurs échues hors interco augmentent de 23,79 % par rapport à l'exercice précédent.

## VII) DELAIS DE PAIEMENT DES CLIENTS – HORS CLIENTS FILIALES

Ci-dessous le nombre et le montant des factures émises non réglées au 30 septembre 2020 étant précisé que c'est la date d'émission de la facture qui est prise en compte.

Ce montant est ventilé par tranches de retard et rapporté en % du CA hors interco.

	<b>Total</b>	0 - 100 j	101 - 180 j	181 - 360 j	+ 360 j
Créances Hors intercos	<b>54 073 498</b>	45 835 128.54	4 007 585	2 895 692	1 335 093
Nombre de factures	<b>123 349</b>	93 663	8 034	9 627	12 025
% en fonction du CA hors interco	<b>22.36%</b>	18.95%	1.66%	1.20%	0.55%

## VIII) EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Nous n'avons pas connaissance d'évènements postérieurs à la clôture de nature à modifier l'arrêté des comptes.

## IX) PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2020-2021

La Société prévoit une diminution de son chiffre d'affaires principalement liée au contexte économique et sanitaire COVID. Elle s'appuiera sur la progression de l'offre produit dont la marque propre et du digital. Par ailleurs, elle continuera les initiatives pour renforcer la qualité des services et l'efficacité des processus.

## X) GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

Manutan SA est une Société Anonyme à Conseil d'Administration sans dissociation des fonctions du Président et du Directeur Général.

### a. SITUATION DES MANDATS D'ADMINISTRATEURS

Les mandats en qualité d'Administrateur de Monsieur Xavier Guichard, Madame Brigitte Auffret et Monsieur Pierre-Olivier Brial, renouvelés par décision de l'Assemblée Générale du 14 mars 2019 pour une durée de deux (2) années conformément aux dispositions statutaires, arrivent à échéance à l'issue de la prochaine Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2020. Il sera ainsi proposé à l'Assemblée Générale du 12 mars 2021 de procéder aux renouvellements des dits mandats.

L'Assemblée Générale du 12 mars 2020 a renouvelé le mandat d'Administrateur de Monsieur Jean-Pierre Guichard pour une durée de deux (2) années conformément aux dispositions statutaires, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale à tenir au cours de l'année 2022, qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2021.

## **b. AUTRES MANDATS EXERCES PAR LES MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION au titre de l'article L. 225-102-1 du Code de Commerce**

La liste des mandats exercés par les membres du Conseil d'Administration de Manutan SA figure en annexe du présent rapport.

La composition du Conseil d'Administration au 30 septembre 2020 était la suivante :

<b>Membre du Conseil</b>	<b>Lien familiaux unissant les mandataires sociaux</b>	<b>Fonction</b>	<b>Age</b> (au 30/09/20)	<b>Nationalité</b>	<b>Date de première nomination ou dernier renouvellement</b>	<b>Echéance du mandat</b>
Jean-Pierre Guichard	père de Xavier Guichard	Administrateur	74 ans	française	AG 12.03.20 (2 ans)	AG mars 2022
Xavier Guichard	fils de Jean-Pierre Guichard	Président du Conseil, Directeur Général et Administrateur	47 ans	française	AG 14.03.19 (2 ans)	AG mars 2021
Pierre-Olivier Brial	N /A	Directeur Général Délégué et Administrateur	47 ans	française	AG 14.03.19 (2 ans)	AG mars 2021
Brigitte Auffret	N/A	Directrice Générale Déléguée et Administratrice	59 ans	française	AG 14.03.19 (2 ans)	AG mars 2021

## **c. SITUATION DU MANDAT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les commissaires aux comptes titulaires de la Société sont :

- le cabinet MAZARS SA (61, rue Henri Regnault – Tour Exaltis à Courbevoie - 92400), dont le mandat a été renouvelé par décision de l'Assemblée Générale du 17 mars 2016 pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui sera appelée à statuer en 2022 sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2021 ; et
- le cabinet KPMG SA (2, avenue Gambetta Tour Eqho à Paris La Défense - 92000) dont le mandat a été renouvelé par décision de l'Assemblée Générale du 9 mars 2017 pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui sera appelée à statuer en 2023 sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2022.

Le commissaire aux comptes suppléant de la Société est :

- Monsieur Dominique Muller (61, rue Henri Regnault – Tour Exaltis à Courbevoie - 92400) nommé sur décision de l'Assemblée générale du 17 mars 2016 pour une durée de six (6) exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui sera appelée à statuer en 2022 sur les comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2021.

**d. REMUNERATION TOTALE ET AVANTAGES DE TOUTE NATURE VERSEE OU A VERSER AUX MANDATAIRES SOCIAUX AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2020**

Les rémunérations des membres du Conseil d'Administration de la Société sont versées par sa maison-mère, la société Manutan International SA.

Manutan SA ne verse aucune rémunération, de quelque nature que ce soit, aux Administrateurs de la Société.

La politique et les éléments de rémunérations des mandataires sociaux de Manutan SA, également dirigeants mandataires sociaux de Manutan International SA, sont présentés dans la partie dédiée du rapport sur le gouvernement d'entreprise de Manutan International SA, publié dans son Document d'Enregistrement Universel 2019/2020, lequel sera disponible sur le site internet de la Société [www.manutan.com](http://www.manutan.com) à la rubrique « Investisseurs » / « Information réglementée », après son dépôt à l'Autorité des Marchés Financier au plus tard le 29 janvier 2021.

**e. CONVENTIONS INTERVENUES, DIRECTEMENT OU PAR PERSONNE INTERPOSEE, ENTRE L'UN DES MANDATAIRES SOCIAUX OU L'UN DES ACTIONNAIRES DETENANT PLUS DE 10% DES DROITS DE VOTE ET UNE SOCIETE FILIALE**

Il n'existe aucune convention intervenue, directement ou par personne interposée, entre l'un des mandataires sociaux ou l'un des actionnaires détenant plus de 10% des droits de vote et une société filiale.

**f. ACTIONNARIAT**

Actionnariat : Société Anonyme au capital de 16 072 720 euros composé de 1 004 545 actions au nominal de 16 euros chacune

Répartition du capital :

Manutan International 1 004 538 actions

Prêts de consommation d'actions  
aux mandataires sociaux 7 actions

**1 004 545 actions**

Filiales et participations :

Manutan SA, filiale à 100 % de Manutan International, ne détient aucune participation dans d'autres sociétés du Groupe.

**XI) TABLEAU RECAPITULATIF DES DELEGATIONS EN MATIERE D'AUGMENTATION DE CAPITAL EN COURS DE VALIDITE ET UTILISATION DE CES DELEGATIONS PENDANT L'EXERCICE**

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4, 3° du Code de Commerce, nous vous informons qu'aucune délégation de compétence et de pouvoir n'a été accordée au cours de l'exercice par l'assemblée générale au Conseil d'administration en matière

d'augmentation de capital conformément aux dispositions des articles L. 225-129-1 et L. 225-129-2 du Code de commerce.

Votre Conseil d'Administration rappelle que les dispositions légales ne prévoient plus de proposer à l'Assemblée Générale, de façon périodique, un projet de résolution tendant à réaliser une augmentation de capital réservée aux salariés de la Société si les actions détenues par les salariés de la Société et de celles qui lui sont liées représentent moins de 3 % du capital. La loi de simplification du droit des sociétés\_(loi n°2019-744 du 19 juillet 2019) qui est entrée en vigueur le 21 juillet 2019 a en effet supprimé l'alinéa 2 de l'article L. 225-129-6 du code de commerce qui en prévoyait le dispositif.

Pour mémoire, c'est lors de l'Assemblée Générale du 8 mars 2018 qu' avait été rejetée une telle résolution, connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration et du rapport spécial des Commissaires aux Comptes, statuant alors en application des dispositions en vigueur (articles L 225-129-6 et L. 225-138-1 du Code de Commerce et de l'article L. 3332-18 et suivants du Code du Travail).

\*\*\*\*\*

**Au présent rapport sont annexés :**

Aux pages suivantes de ce même fichier :

- Le compte de résultat 2020 ;
- la liste des mandats exercés par les membres du Conseil d'administration ;

Par fichier Excel répondant au point 3.1 dans l'ordre des documents électroniques de séance du présent conseil d'administration :

- le tableau des résultats de la Société au cours des cinq derniers exercices.

\*\*\*\*\*

Enfin, nous vous demandons de bien vouloir voter le texte des résolutions que nous soumettons à votre approbation.

Le Conseil d'Administration.

<b>COMPTE DE RESULTAT</b>	<b>Réel 2018/2019</b>	<b>Réel 2019/2020</b>	<b>Variation</b>	<b>Var %</b>
En milliers d'euros				
Chiffre d'affaires (HT)	292 754	306 525	13 770	5%
achats de marchandise et variation de stock	-191 874	-208 936	-17 062	9%
<b>Marge</b>	<b>100 880</b>	<b>97 589</b>	<b>-3 291</b>	<b>-3%</b>
	<b>34.5%</b>	<b>31.8%</b>		
Frais généraux	-44 370	-40 778	3 592	-8%
Impôts & taxes	-2 851	-3 520	-668	23%
Frais de personnels	-24 750	-23 753	997	-4%
Dotations aux amortissements, Dépréciations & Provisions, transferts de charges	4 208	-3 056	-7 264	-173%
Autres produits / charges (net)	-11 358	-12 126	-768	7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>21 760</b>	<b>14 357</b>	<b>-7 403</b>	<b>-34%</b>
Opérations en commun	-503	-442	62	-12%
Résultat financier	-10	-165	-155	1492%
<b>Résultat courant</b>	<b>21 246</b>	<b>13 750</b>	<b>-7 497</b>	<b>-35%</b>
Résultat exceptionnel	-22	10	31	-144%
écart de provision N-1 participation	69	0	-69	-100%
Participation des salariés N	-2 022	-1 580	442	-22%
Impôt société	-6 434	-5 121	1 313	-20%
<b>RESULTAT NET</b>	<b>12 838</b>	<b>7 058</b>	<b>-5 780</b>	<b>-45%</b>

**Annexe**  
**Liste des mandats exercés par les membres du Conseil d'Administration**

Noms	Mandats en cours		Mandats échus
	Mandats et fonctions en cours (autres que ceux exercés dans la Société)		Mandats et fonctions (hors Groupe) exercés au cours des 5 dernières années qui ne sont plus en cours à ce jour
	Dans le Groupe	Hors Groupe	
<b>Jean-Pierre Guichard</b>	Administrateur de Manutan SA (France) Cogérant de la SCI Philippe Auguste (France) <i>Aucune de ces sociétés n'est cotée en bourse</i>	Président du Conseil d'Administration et Administrateur de MT Finance SA (Luxembourg), société non cotée en Bourse	Président de The Euroequipment Ltd (Royaume-Uni) Président de Metro Storage Systems Ltd (république d'Irlande) Administrateur de Manovert BV (Pays-Bas) Président de Manutan Ltd (Royaume-Uni) Président de Key Industrial Equipment Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de Rapid Racking Ltd (Royaume-Uni) Président de Witre AB (Suède) Administrateur de Manutan Unipessoal Lda (Portugal) Président de The Eurostore Group Ltd (Royaume-Uni)
<b>Xavier Guichard</b>	Président-Directeur Général de Manutan SA (France) Cogérant de la SCI Philippe Auguste (France) Président de Manutan Collectivités SAS (France) Président de l'association du R.I.E. (France) Président de Sports et Loisirs SAS (France) Président de Papeteries Pichon SAS (France) Président de Manutan Italia Spa (Italie) Gérant de Manutan SI (Espagne) Administrateur de Manutan s.r.o. (République tchèque) Directeur Général de Trovatar a.s. (République tchèque) Administrateur de Manutan Unipessoal Lda (Portugal) Président de IronmongeryDirect Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de Rapid Racking Ltd (Royaume-Uni) Président de Group Hardware Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de Essex Electrical Wholesalers (Braintree) Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de Witre OY (Finlande) Administrateur de Witre Danmark A/S	Administrateur de MT Finance SA (Luxembourg), société non cotée en Bourse	Néant

Noms	Mandats en cours		Mandats échus
	Mandats et fonctions en cours (autres que ceux exercés dans la Société)		Mandats et fonctions (hors Groupe) exercés au cours des 5 dernières années qui ne sont plus en cours à ce jour
	Dans le Groupe	Hors Groupe	
	(Danemark) Président de Ikaros Cleantech AB (Suède) Président de Ikaros OY (Finlande) Administrateur de Manutan Ltd (Royaume-Uni) <i>Aucune de ces sociétés n'est cotée en bourse</i>		
<b>Brigitte Auffret</b>	Directrice Générale Déléguée de Manutan SA (France) Présidente du Comité de Surveillance de Manutan Collectivités SAS (France) Présidente du Comité de Surveillance de Sports et Loisirs SAS (France) Membre du Comité de Surveillance de Papeteries Pichon SAS (France) Administratrice de Manover BV (Pays-Bas) Administratrice de Witre AB (Suède) Membre du Comité de Surveillance de Trovatar a.s. (République tchèque) Administratrice de The Eurostore Group Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de Rapid Racking Ltd (Royaume-Uni) Cogérante de Manutan Polska Sp z.o.o. (Pologne) Cogérante de Manutan Slovakia s.r.o. (Slovaquie) Cogérante de Manutan Hungária Kft (Hongrie) Administratrice de Manutan s.r.o. (République tchèque) Administratrice de IronmongeryDirect Ltd (Royaume-Uni) <i>Aucune de ces sociétés n'est cotée en bourse</i>	Néant	Néant
<b>Pierre-Olivier Brial</b>	Directeur Général Délégué de Manutan SA (France) Membre du Comité de Surveillance de Manutan Collectivités SAS (France) Membre du Comité de Surveillance de Sports et Loisirs SAS (France) Membre du Comité de Surveillance de Papeteries Pichon SAS (France) Administrateur de Manutan BV (Pays-Bas) Administrateur de Manutan NV (Belgique) Cogérant de Manutan GmbH (Suisse) Cogérant de Manutan GmbH (Allemagne) Membre du Comité de Surveillance de Trovatar a.s. (République tchèque) Administrateur de Manutan Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de Key Industrial Equipment Ltd (Royaume-Uni) Administrateur d'Euroequipment Ltd (Royaume-Uni) <sup>(1)</sup>	Administrateur du METI Président du Club ETI d'île-de-France	Administrateur de Metro Storage Systems Ltd (république d'Irlande) Administrateur d'Euoquipment Ltd (Royaume-Uni)

Noms	Mandats en cours		Mandats échus
	Mandats et fonctions en cours (autres que ceux exercés dans la Société)		Mandats et fonctions (hors Groupe) exercés au cours des 5 dernières années qui ne sont plus en cours à ce jour
	Dans le Groupe	Hors Groupe	
	Administrateur de Rapid Racking Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de The Eurostore Group Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de Essex Electrical Wholesalers (Braintree) Ltd (Royaume-Uni) Président de Witre A/S (Norvège) Administrateur de Witre AB (Suède) Président de Witre Danmark A/S (Danemark) Président de Witre OY (Finlande) Administrateur de Ikaros Cleantech AB (Suède) Administrateur de Ikaros OY (Finlande) Administrateur de IronmongeryDirect Ltd (Royaume-Uni) Administrateur de Group Hardware Ltd (Royaume-Uni) <i>Aucune de ces sociétés n'est cotée en bourse</i>		

# **Manutan S.A.**

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 septembre 2020

## **KPMG AUDIT**

*Département de KPMG S.A.*

SIEGE SOCIAL : 7 BOULEVARD ALBERT EINSTEIN - 44311 NANTES

TEL : +33 (0) 2 28 24 10 03

SOCIETE ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES

CAPITAL DE 5 497 100 EUROS - RCS NANTERRE B 775 726 417

## **MAZARS**

SIEGE SOCIAL : 61 RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

TEL : +33 (0) 1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0) 1 49 97 60 01

S.A. A DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE

CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE B 784 824 153

# **Manutan S.A.**

Société anonyme au capital de 16 072 720 €

Siège social : Avenue du XXIème siècle 95500 Gonesse

R.C.S : Pontoise 334 668 852

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 septembre 2020

KPMG AUDIT

MAZARS

**MANUTAN S.A.**

*Comptes Annuels*

*Exercice clos le 30*

*septembre 2020*

A l'Assemblée générale de la société Manutan S.A.,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Manutan S.A. relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 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 des commissaires 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 octobre 2019 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 qu'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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note 3.3 « Compte de stocks de marchandises et de travaux en cours » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation et l'évaluation des stocks. La note 3.4 « Etat des échéances des créances » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation et l'évaluation des créances clients. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans cette note de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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.

### ***Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires***

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.441-4 du code de commerce.

### ***Informations relatives au gouvernement d'entreprise***

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4, L. 22-10-10 et L.22-10-9 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 conseil d'administration.

### **Responsabilités des commissaires 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.

Fait à Nantes et à Courbevoie, le 28 janvier 2021

Les Commissaires aux comptes

**MANUTAN S.A.**  
*Comptes Annuels*  
*Exercice clos le 30*  
*septembre 2020*

**K P M G A U D I T**

---



---

FRANCK NOËL

**M A Z A R S**

---

ANNE VEAUTE

---



All you need. **With love.**

COMPTES ANNUELS  
SA MANUTAN  
EXERCICE CLOS LE 30/09/2020

2020



# I. BILAN AU 30/09/2020

## A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2020	Net 30/09/2019
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 186 735	1 179 113	7 622	7 622
Fonds commercial	61 894 301	61 894 301	0	45 735
Autres immobilisations incorporelles	1 145 238	1 145 238	0	12 146
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	7 003 668	4 928 844	2 074 824	2 632 620
Autres immobilisations corporelles	9 357 504	8 726 028	631 476	485 722
Immobilisations en cours	6 135 203		6 135 203	1 950 000
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	94 022		94 022	48 872
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>86 816 671</b>	<b>77 873 524</b>	<b>8 943 147</b>	<b>5 182 717</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	37 464 779	5 290 468	32 174 311	19 324 181
Avances, acomptes versés sur commandes	3 081 237		3 081 237	4 337 404
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	73 976 193	2 242 886	71 733 307	59 292 072
Autres créances	39 177 280		39 177 280	75 856 564
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (Dont actions propres) :				
Disponibilités	11 530 873		11 530 873	6 011 135
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	303 283		303 283	271 864
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>165 533 645</b>	<b>7 533 354</b>	<b>158 000 291</b>	<b>165 093 219</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	131 486		131 486	26 267
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>252 481 802</b>	<b>85 406 878</b>	<b>167 074 924</b>	<b>170 302 204</b>

## B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 16 072 720 )	16 072 720	16 072 720
Primes d'émission, de fusion, d'apport	57 406 743	57 406 743
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	1 607 272	1 607 272
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours : )		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes : )	1 025 240	1 025 240
Report à nouveau	12 261 277	11 477 855
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>7 058 427</b>	<b>12 837 962</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>95 431 679</b>	<b>100 427 793</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	354 127	284 588
Provisions pour charges	3 562 901	2 984 328
<b>PROVISIONS</b>	<b>3 917 028</b>	<b>3 268 916</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 883 453	6 678 580
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic : )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 067 617	2 258 547
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	45 146 525	44 315 891
Dettes fiscales et sociales	9 507 060	8 832 138
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 041	1 164 399
Autres dettes	3 553 514	2 947 486
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	530 396	322 079
<b>DETTES</b>	<b>67 722 606</b>	<b>66 519 120</b>
Ecarts de conversion passif	3 611	86 376
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>167 074 924</b>	<b>170 302 204</b>

## II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/09/2020

Rubriques	Exercice 2020		Total	Exercice 2019
	France	Exportation		
Ventes de marchandises	233 206 005	65 507 319	298 713 324	285 129 983
Production vendue de biens				
Production vendue de services	7 811 541		7 811 541	7 624 405
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>241 017 547</b>	<b>65 507 319</b>	<b>306 524 866</b>	<b>292 754 388</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			4 664 610	8 251 081
Autres produits			665 536	704 322
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>311 855 012</b>	<b>301 709 792</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			225 467 865	194 148 248
Variation de stock (marchandises)			-16 531 772	-2 273 937
Achats de matières premières et autres approvisionnements			136	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			40 777 918	44 369 745
Impôts, taxes et versements assimilés			3 519 656	2 851 365
Salaires et traitements			16 421 294	17 073 167
Charges sociales			7 331 765	7 676 395
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			964 867	1 170 760
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			5 847 462	1 659 479
Dotations aux provisions			907 954	1 212 562
Autres charges			12 791 346	12 062 189
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>297 498 490</b>	<b>279 949 973</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>14 356 522</b>	<b>21 759 819</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			441 540	503 116
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>182 296</b>	<b>188 865</b>
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			43 582	9 963
Reprises sur provisions et transferts de charges			26 267	96 629
Différences positives de change			112 447	82 273
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>347 569</b>	<b>199 249</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			131 486	30 596
Intérêts et charges assimilées			52 235	44 913
Différences négatives de change			163 848	123 740
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>-165 273</b>	<b>-10 384</b>
	<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>13 749 710</b>	<b>21 246 319</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			<b>10 000</b>	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			10 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>451</b>	<b>21 775</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			451	7 402
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				14 373
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
	<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>9 549</b>	<b>-21 775</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			1 579 904	1 952 678
Impôts sur les bénéfices			5 120 927	6 433 905
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>			<b>312 047 308</b>	<b>301 898 657</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>			<b>304 988 881</b>	<b>289 060 695</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>			<b>7 058 427</b>	<b>12 837 962</b>

## III. ANNEXE

<b>1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE</b> .....	<b>8</b>
1.1. PREAMBULE .....	8
1.2. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8
<b>2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE</b> .....	<b>9</b>
<b>3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF</b> .....	<b>10</b>
3.1. IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES .....	10
3.1.1. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i> .....	11
3.1.2. <i>Tableau des amortissements</i> .....	12
3.2. IMMOBILISATIONS FINANCIERES .....	13
3.3. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS.....	13
3.4. ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	14
3.5. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	15
3.6. CREANCES REPRESENTEES PAR DES EFFETS DE COMMERCE.....	15
3.7. TRESORERIE .....	15
3.8. PRODUITS A RECEVOIR .....	16
3.9. COMPTES DE REGULARISATION.....	16
3.9.1. <i>Charges constatées d'avance</i> ....	16
3.9.2. <i>Ecarts de conversion</i> .....	16
<b>4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF</b> .....	<b>17</b>
4.1. CAPITAUX PROPRES .....	17
4.2. ETAT DES PROVISIONS.....	17
4.2.1. <i>Provisions pour risques</i> .....	18
4.2.2. <i>Autres provisions pour dépréciation</i> .....	18
4.3. ETATS DES ECHEANCES DES DETTES .....	19
4.4. CHARGES A PAYER .....	19
4.5. COMPTES DE REGULARISATION .....	20
4.5.1. <i>Produits constatés d'avance</i> .....	20
4.5.2. <i>Ecarts de conversion</i> .....	20
4.6. DETTES SUR LES ENTREPRISES LIEES .....	21
<b>5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT</b> .....	<b>21</b>
5.1. VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	21
5.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION .....	21
5.3. AUTRES CHARGES .....	21
5.4. RESULTAT FINANCIER .....	22
5.5. RESULTAT EXCEPTIONNEL .....	22
5.6. IMPOT SUR LES BENEFICES.....	23
5.7.1. <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i> .....	23
5.7.2. <i>Fiscalité différée</i> .....	24
5.7.3. <i>Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales</i> ....	25
<b>6. INFORMATIONS DIVERSES</b> .....	<b>26</b>
6.1. EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE.....	26
6.2. IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	26
6.3. REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX	26
6.4. CICE .....	26
6.5. ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	26



# 1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

## 1.1. Préambule

Les notes et tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels et constituent l'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2020 dont le total net est de 167 074 924 € et au compte de résultat dégagant un bénéfice de 7 058 427 €.

Les comptes annuels sont établis conformément aux règles comptables, dans le respect du principe de prudence, de l'indépendance des exercices et de la permanence des méthodes comptables.

Le bilan et le compte de résultat de Manutan SA sont établis conformément aux dispositifs du Règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au Plan comptable, ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieures.

Les opérations en devises sont converties en euros à la date de l'opération. En fin d'exercice, les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours du 30 septembre 2020. Cette différence d'évaluation des créances et des dettes en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écarts de conversion actif pour 131 486 € et en écarts de conversion passif pour 3 611 €

Les principes et méthodes comptables appliqués spécifiquement à chaque poste des états financiers sont détaillés ci-après.

## 1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/10/2019 au 30/09/2020 soit une durée de 12 mois.

### Point COVID :

Malgré la situation de crise sanitaire et économique liée au COVID, Manutan SA a su limiter l'impact sur son chiffre d'affaires. Cependant, certains éléments liés au COVID ont eu un impact négatif significatif sur la rentabilité :

- Le sourcing de produits liés au Covid a généré des coûts d'approche significatifs non normatifs (sourcing en Asie par affrètement « aérien, bateau ») ;
- Certains produits de protection liés au COVID ont une rotation très faible et ont fait l'objet d'une dépréciation significative

Par ailleurs, la dépréciation des créances a légèrement augmenté du fait de l'augmentation des créances échues dans le contexte économique perturbé.

## **2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Aucun

### 3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

#### 3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

##### Les Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.  
Le fonds commercial est amorti en linéaire sur 20 ans.  
Les licences d'utilisation de progiciels existants sont amorties sur 1 an.  
Les nouveaux logiciels et les modifications de logiciels existants sont amortis en linéaire sur 12 mois.

##### **Les principaux investissements concernent essentiellement :**

L'acquisition d'un outil optimisant le temps de travail des commerciaux.

##### Les Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.  
Aucune réévaluation n'a été constatée sur les immobilisations.  
Les dotations aux amortissements pour dépréciation sont calculées suivant les modes linéaires et en fonction de la durée d'utilisation probable de l'immobilisation concernée :

Constructions : mode linéaire sur 20 ans et 30 ans

Installations agencements : mode linéaire sur une échelle de 5 à 15 ans selon le composant

Matériel de transport : mode linéaire sur 4 ans et 7 ans

Matériel et outillage : mode linéaire sur 5 ans

Matériel informatique : mode linéaire sur 3 ans

##### **Les principaux investissements concernent :**

- Les immobilisations en-cours pour 6 135 203 euros, celles-ci concernent l'auto-store et l'aménagement du 2<sup>ème</sup> étage dans le cadre du projet MADREX mis en service pour 323 152 euros.

- L'acquisition de matériel informatique pour 277 945 euros.

## 3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 30/09/2020
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles	64 226 274				64 226 274
<b>Total 1 Incorporelles</b>	<b>64 226 274</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>64 226 274</b>
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements	38 009				38 009
Installations techniques, matériels et outillages	6 991 864	11 804			7 003 668
Matériel de transport	1 520 517	205 197			1 725 714
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 315 836	277 945			7 593 781
Emballages récupérables et divers					
<b>Total 2 Corporelles</b>	<b>15 866 227</b>	<b>494 945</b>			<b>16 361 172</b>
Immobilisations corporelles en cours	1 950 000	6 135 203	1 950 000		6 135 203
<b>Total 3 Encours Corporelles</b>	<b>1 950 000</b>	<b>6 135 203</b>	<b>1 950 000</b>		<b>6 135 203</b>
Acomptes					
<b>TOTAL</b>	<b>82 042 501</b>	<b>6 630 148</b>	<b>1 950 000</b>		<b>86 722 649</b>

## 3.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/09/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	64 160 771	57 880		64 218 651
<b>Total 1</b>	<b>64 160 771</b>	<b>57 880</b>	<b>0</b>	<b>64 218 651</b>
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements	15 784	2 155		17 939
Installations techniques, matériels et outillages	4 359 244	569 599		4 928 844
Matériel de transport	1 461 691	60 424		1 522 115
Matériel de bureau informatique, mobilier	6 911 165	274 809		7 185 974
<b>Total 2</b>	<b>12 747 885</b>	<b>906 987</b>	<b>0</b>	<b>13 654 871</b>
<b>TOTAL</b>	<b>76 908 655</b>	<b>964 867</b>	<b>0</b>	<b>77 873 523</b>

TOTAL VNC incorporelles	65 504	7 623
TOTAL VNC corporelles	5 068 342	8 841 503
TOTAL Valeur Nette	5 133 846	8 849 127

### 3.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :  
Le solde au 30/09/2020 s'élève à 94 022 €

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 30/09/2019	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/09/2020	Provision	Valeur Nette au 30/09/2020
Prêts et autres immobilisations financières	48 872	45 150		94 022		94 022
<b>TOTAL</b>	48 872	45 150	0	94 022	0	94 022

### 3.3. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Les stocks de marchandises sont évalués suivant la méthode du prix d'achat moyen pondéré. La valeur brute comprend le prix d'achat et les frais accessoires pour certaines références. La provision pour dépréciation du stock est constituée sur les articles périmés ou à taux de rotation faible par application de taux de pertes probables.

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 30/09/2020
Marchandises	37 464 779	5 290 468	32 174 311
<b>TOTAL</b>	37 464 779	5 290 468	32 174 311

### 3.4. Etat des échéances des créances

L'ensemble du poste clients est constitué d'un grand nombre de créances clients de faible valeur, réparties sur plusieurs dizaines de milliers de clients ; ces créances sont prises en compte pour leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une provision en fonction de leur degré d'irrécouvrabilité (301 483 €) ou d'ancienneté (1 941 403 €) selon une méthode statistique.

Les créances détenues par la société s'élèvent à 113 550 778 € en valeur brute au 30/09/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE :</b>	94 022	94 022	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	94 022	94 022	
<b>ACTIF CIRCULANT :</b>	113 456 756	111 230 540	2 226 216
Clients	73 583 386	71 569 365	2 014 021
Clients douteux	392 807	180 612	212 195
Personnel et comptes rattachés	18 573	18 573	
Organismes sociaux	191 656	191 656	
Etat : impôts et taxes diverses	2 589 195	2 589 195	
Groupe et associés	33 588 952	33 588 952	
Débiteurs divers	2 788 905	2 788 905	
Charges constatées d'avance	303 283	303 283	
<b>TOTAL</b>	113 550 778	111 324 562	2 226 216

### 3.5. Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2020	Net 30/09/2019
Créances clients et comptes rattachés	73 976 193	2 242 886	71 733 307	59 292 072
Autres créances	39 177 280		39 177 280	75 856 564
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL</b>	<b>113 153 473</b>	<b>2 242 886</b>	<b>110 910 586</b>	<b>135 148 636</b>

Dont créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	2020	2019
Compte courant intragroupe	31 256 853	68 000 000
Créances sur les entreprises liées (411)	15 262 436	9 384 560
<b>TOTAL</b>	<b>46 519 289</b>	<b>77 384 560</b>

### 3.6. Créances représentées par des effets de commerce

Les effets de commerce sont inclus dans le poste « Créances clients et comptes rattachés » :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Effets de commerce	143 714	155 967
<b>TOTAL</b>	<b>143 714</b>	<b>155 967</b>

### 3.7. Trésorerie

Les disponibilités inscrites à l'actif du bilan sont constituées par les comptes bancaires courants dont les soldes sont débiteurs au 30/09/2020.

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Disponibilités	11 530 873	6 011 135
<b>TOTAL</b>	<b>11 530 873</b>	<b>6 011 135</b>

### 3.8. Produits à recevoir

Le montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Rabais, remises, Ristournes à obtenir		
Produits à recevoir CICE	0	0
Clients – Factures à établir	3 457 649	2 797 992
Intérêts courus sur dépôts et cautionnements		
Intérêts courus sur compte courant		
<b>TOTAL</b>	<b>3 457 649</b>	<b>2 797 992</b>

### 3.9. Comptes de régularisation

#### 3.9.1. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 303 283 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Charges d'exploitation	303 283	271 864
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
<b>TOTAL</b>	<b>303 283</b>	<b>271 864</b>

#### 3.9.2. Ecarts de conversion

ECART ACTIF		ECART PASSIF	
	Euros		Euros
Diminution des créances		Diminution des dettes	3 611
Augmentation des dettes	131 486	Augmentation des créances	
<b>TOTAL</b>	<b>131 486</b>	<b>TOTAL</b>	<b>3 611</b>

## 4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

### 4.1. Capitaux propres

Le capital est constitué au 30 septembre 2020 de **1.004.545 actions de 16 EUROS**.

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 12 837 962 €. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020
Capitaux propres d'ouverture	87 589 831
Résultat 2019	12 837 962
Résultat 2020	7 058 427
Distributions de dividendes	12 054 540
<b>Capitaux propres à la Clôture</b>	<b>95 431 680</b>

### 4.2. Etat des provisions

- La provision pour retour a été calculée sur la base d'un taux de retour réel
- Les indemnités pour fin de carrière dues aux salariés français sont évaluées à partir d'une simulation actuarielle.  
Les engagements sont évalués suivant la méthode des unités de crédits projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée.  
Ces calculs intègrent principalement :
  - une hypothèse de date de départ à la retraite,
  - un taux d'actualisation financière,
  - un taux d'inflation,
  - des hypothèses d'augmentation de salaires et de taux de rotation du personnel.

Le coût de l'actualisation et le rendement attendu des actifs sont comptabilisés en charges.

- Les hypothèses retenues pour l'évaluation au 30 septembre 2020 sont les suivantes :
  - - Taux d'inflation : 1.60 %

- Taux annuel moyen d'augmentation des salaires : 1.6%
- Taux d'actualisation : 0.68 %
- Hypothèse systématique du départ à l'initiative du salarié
- Age de départ à la retraite compris entre 63 et 65 ans.
- Taux forfaitaire de charges sociales : 44.7 %.
- Taux de départ pour démission : A noter que nous avons exclus cette année dans notre taux de départ les licenciements suite au nouvelle recommandation de l'ANC

Turnover 2020	Techn et AM	Cadres	Employés / Ouvriers
30 ans et moins	4,1%	10,3%	7,0%
Entre 31 et 40 ans	4,1%	10,3%	7,0%
Entre 41 et 50 ans	0,8%	8,7%	3,1%
Entre 51 et 60 ans	0,0%	2,9%	0,0%
Plus de 61 ans	0,0%	2,9%	0,0%

L'engagement calculé au 30 septembre 2020 s'élève à 3 208 748 €. Une dotation de provisions de 487 675 euros ainsi qu'une reprise de provision de 0 euro ont été enregistrées au 30/09/2020.

Le détail des provisions par nature est le suivant :

#### 4.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Provisions pour litige prud'homal	258 320	66 126	101 805	222 641
Provisions pour retour Clients	263 255	354 153	263 255	354 153
Engagements de retraite	2 721 073	487 675	0	3 208 748
Provision pour perte de change	26 267	131 485	26 267	131 485
<b>TOTAL</b>	<b>3 268 916</b>	<b>1 039 440</b>	<b>391 327</b>	<b>3 917 028</b>

#### 4.2.2. Autres provisions pour dépréciation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Provisions pour dépréciation des comptes clients	1 705 901	556 994	20 008	2 242 886
Provisions sur stock et en-cours	1 615 305	5 290 468	1 615 305	5 290 468
<b>TOTAL</b>	<b>3 321 206</b>	<b>5 847 462</b>	<b>1 635 314</b>	<b>7 533 354</b>

### 4.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine	5 883 453	1 595 391	4 288 062	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	45 146 525	45 146 525		
Personnel et comptes rattachés	4 360 105	4 360 105		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 210 732	3 210 732		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 221 830	1 221 830		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	714 393	714 393		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 041	34 041		
Groupe et associés	84	84		
Autres dettes	3 553 430	3 553 430		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	530 396	530 396		
<b>TOTAL</b>	<b>64 654 989</b>	<b>60 366 927</b>	<b>4 288 062</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

### 4.4. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	45 146 525	44 315 891
Dettes fiscales et sociales	9 507 060	8 832 138
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 883 453	6 678 580
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic : )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 067 617	2 258 547
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	34 041	1 164 399
Autres dettes	3 553 514	2 947 486
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	530 396	322 079
<b>DETTES</b>	<b>67 722 606</b>	<b>66 519 120</b>

#### 4.5. Comptes de régularisation

##### 4.5.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Produits d'exploitation	530 396	322 079
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>530 396</b>	<b>322 079</b>

##### 4.5.2. Ecart de conversion

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Ecart de conversion Actif	131 486	26 267
Ecart de conversion Passif	3 611	86 376
<b>TOTAL</b>	<b>135 097</b>	<b>112 643</b>

#### 4.6. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Manutan International	11 915 027	8 314 198

### 5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

#### 5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2020 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2020			Exercice 2019
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises	233 206 005	65 507 319	298 713 324	285 129 983
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	7 811 541		7 811 541	7 624 405
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>241 017 547</b>	<b>65 507 319</b>	<b>306 524 866</b>	<b>292 754 388</b>
%	78,63 %	21,37 %	100,00 %	

Le Chiffre d'affaires concernant les entreprises liées est de 60 228 milliers d'Euros

#### 5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	5 330 146	8 955 404
<b>TOTAL</b>	<b>5 330 146</b>	<b>8 955 404</b>

#### 5.3. Autres charges

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
----------------------------	---------------	---------------

Pertes Créances clients	281 681	234 666
Autres charges - Pertes de changes / créances Commerciales	418 109	42 965
Redevance de marque	12 091 556	11 784 557
<b>TOTAL</b>	<b>12 791 346</b>	<b>12 062 189</b>

#### 5.4. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -165 273 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>182 296</b>	<b>188 865</b>
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	43 582	9 963
Reprises sur provisions et transferts de charges	26 267	96 629
Différences positives de change	112 447	82 273
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>CHARGES FINANCIERES</b>	<b>347 569</b>	<b>199 249</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	131 486	30 596
Intérêts et charges assimilées	52 235	44 913
Différences négatives de change	163 848	123 740
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-165 273</b>	<b>-10 384</b>

#### 5.5. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de 9 549 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
-----------	------------------	------------------

<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	10 000	
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	10 000	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	451	21 775
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	451	7 402
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		14 373
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>9 549</b>	<b>-21 775</b>

Les charges et les produits des éléments d'actif cédés s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Valeur brute	Valeur Nette Comptable	Prix de Cession	Résultat de cession
Ventes d'immobilisations corporelles				
Ventes d'immobilisations incorporelles				
Ventes d'immobilisations financières				
Mises au rebut Immobilisations incorporelles				
Mises au rebut Immobilisations corporelles				
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 5.6. Impôt sur les bénéfices

La société MANUTAN est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société MANUTAN INTERNATIONAL

### 5.7.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt (en €)	Réintégrations et déductions (en €)	Résultat fiscal (en €)	Montant de l'impôt théorique (en €)	Crédit d'impôt (en €)	Dû	Résultat net après impôt (en €)
TOTAL	12 179 354	5 436 628	17 615 982	6 013 044	892 117	5 120 926	7 058 427

		Exercice 2020
Bénéfice comptable de l'exercice		7 058 427
1. Réintégrations fiscales		19 577 898
2. Déductions fiscales		9 020 343
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		17 615 982
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
<b>RESULTAT FISCAL</b>		<b>17 615 982</b>

### 5.7.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
<b>Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :</b>			
Provision pour indemnité de départ à la retraite	2 721 073	487 675	3 208 748
Participation	2 022 000	- 83 000	1 670 000
Provision effort construction	124 268	-35	124 233
Contribution sociale de solidarité	319 066	18 881	337 947
Provision dépréciation des stocks	1 189 361	1 552 259	2 741 620
Provision dépréciation des créances Clients	1 482 244	457 970	1 940 214
Provision dépréciation des stocks des frais aérien	0	1 977 000	1 977 000
Ecart de conversion passif	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>7 858 012</b>	<b>4 141 750</b>	<b>11 999 762</b>

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (en €)	Variations (en €)	A la clôture de l'exercice
<b>Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :</b>			
Provision pour indemnité de départ à la retraite taux à 28,92%	702 853	125 966	828 819

Participation	696 175	-161 441	534 734
Provision effort construction	42 786	-3 006	39 780
Contribution sociale de solidarité	109 854	-1 644	108 210
Provision dépréciation des stocks	409 497	468 370	877 867
Provision dépréciation des créances Clients	510 337	110 919	621 256
Provision dépréciation des stocks des frais aérien	0	633 035	633 035
Ecart de conversion passif	0	0	0
<b>TOTAL</b>	<b>2 471 501</b>	<b>1 172 200</b>	<b>3 643 701</b>

### 5.7.3. Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2020
Résultat de l'exercice	7 058 427
- Impôt sur les bénéfices	6 013 044
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt dons	751 044
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	141 073
réduction d'impôt en faveur du mécénat	
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
<b>Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)</b>	<b>12 179 354</b>
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	0
<b>Résultat hors dispositions fiscales</b>	

## 6. INFORMATIONS DIVERSES

### 6.1. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2020, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

Année fiscale 2020	Effectif
Cadres	139
Employés	360
<b>TOTAL</b>	<b>499</b>

### 6.2. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société SA MANUTAN INTERNATIONAL Avenue du 21ème Siècle 95506 GONESSE CEDEX - FRANCE.

### 6.3. Rémunération des mandataires sociaux

Les mandataires sociaux de la société Manutan SA ne sont pas salariés de la Société et n'ont perçu aucune rémunération de la part de cette dernière au titre de leur mandat. Les rémunérations des mandataires sociaux de Manutan SA de la part de Manutan International sont détaillées dans le rapport financier annuel de cette dernière.

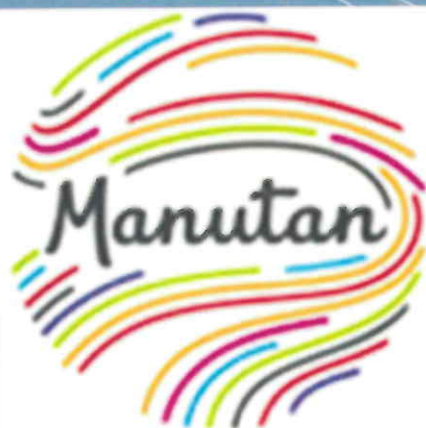
### 6.4. CICE

Le CICE a été supprimé le 1er janvier 2019 au profit d'une baisse des cotisations patronales.

### 6.5. Engagements hors bilan

La société a reçu un montant d'engagements hors bilan de 650 K€ lié à la construction de l'auto-store (MADREX).

SA MANUTAN



All you need. **With love.**

SA MANUTAN  
Avenue du 21ème Siècle  
ZAC DES TULIPES  
95506 GONESSE CEDEX  
FRANCE