

MANUTAN International 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 International S.A.

Société anonyme au capital de 15 226 582 €

Siège social : Avenue du 21ème Siècle 95500 Gonesse

R.C.S : Pontoise 662 049 840

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2020

KPMG AUDIT

MAZARS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée générale de la société MANUTAN International S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MANUTAN International 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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

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 1^{er} octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

Evaluation des titres de participation

Risque identifié

Les titres de participation sont inscrits au bilan de Manutan International S.A. au 30 septembre 2020 pour une valeur comptable de 375 millions d'euros et représentent 79% du montant total de l'actif. Ils sont comptabilisés à leur date d'entrée au coût d'acquisition hors frais accessoires ou à leur valeur de souscription et dépréciés lorsque leur valeur d'usage estimée à la clôture est inférieure à leur valeur nette comptable.

L'estimation de la valeur d'usage de chaque titre de participation est déterminée par la direction et par combinaison de différentes méthodes basées sur l'actif net réestimé, la rentabilité future et la prise en compte des perspectives d'activité de la société détenue. Cette estimation requiert l'exercice du jugement de la Direction, en particulier lorsqu'elle est fondée sur des éléments prévisionnels.

Compte tenu du poids de ces titres de participation au bilan et du fait des incertitudes inhérentes aux éléments prévisionnels pris en compte dans ces calculs, nous avons considéré que l'évaluation des titres de participation constitue un point clé de notre audit.

Notre réponse

Nous avons examiné les modalités mises en œuvre par la direction pour estimer la valeur d'usage des titres de participation. Nos travaux ont notamment consisté à :

- Pour les évaluations reposant sur l'actif net réestimé, nous avons réconcilié la situation nette utilisée pour déterminer la valeur d'usage des titres de participation avec les données comptables extraites des comptes annuels des sociétés concernées qui ont fait l'objet d'un audit par leurs contrôleurs légaux, le cas échéant, en nous assurant du caractère approprié des ajustements opérés ;
- Pour les évaluations reposant sur des éléments prévisionnels, en cas d'indice de perte de valeur, nous avons obtenu les prévisions de flux de trésorerie des activités des entités concernées établies par leurs directions et apprécié la cohérence des hypothèses retenues par la Direction avec notre connaissance de l'entreprise.

Nous avons apprécié le caractère approprié des informations présentées en 3.2 des états financiers.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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.

**MANUTAN
INTERNATIONAL
S.A.**

*Rapport des
commissaires aux
comptes sur les
comptes annuels
Exercice clos le 30
septembre 2020*

Concernant les informations fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-9 du code de commerce sur les rémunérations et avantages versés ou attribués aux mandataires sociaux ainsi que sur les engagements consentis en leur faveur, nous avons vérifié leur concordance avec les comptes ou avec les données ayant servi à l'établissement de ces comptes et, le cas échéant, avec les éléments recueillis par votre société auprès des entreprises contrôlées par elle qui sont comprises dans le périmètre de consolidation. Sur la base de ces travaux, nous attestons l'exactitude et la sincérité de ces informations.

Concernant les informations relatives aux éléments que votre société a considéré susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique d'achat ou d'échange, fournies en application des dispositions de l'article L.22-10-11 du code de commerce, nous avons vérifié leur conformité avec les documents dont elles sont issues et qui nous ont été communiqués. Sur la base de ces travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur ces informations.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société MANUTAN International S.A. par votre Assemblée générale du 14 mars 2003 pour le cabinet Mazars et du 4 mars 2004 pour le cabinet KPMG Audit Département de KPMG S.A..

Au 30 septembre 2020, le cabinet MAZARS était dans la 18^{ème} année de sa mission sans interruption et le cabinet KPMG Audit dans la 17^{ème} année.

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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Objectif et démarche d'audit

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 des 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 des opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537-2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du code de commerce et dans le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

**MANUTAN
INTERNATIONAL
S.A.**

*Rapport des
commissaires aux
comptes sur les
comptes annuels
Exercice clos le 30
septembre 2020*

Fait à Nantes et à Courbevoie, le 28 janvier 2021

Les Commissaires aux Comptes

K P M G A U D I T



FRANCK NOEL

M A Z A R S

ANNE VEAUTE



All you need. **With love.**

2020

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

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				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	372 935	372 935	0	0
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	78 936 831	55 223 790	23 713 041	23 407 388
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage	925 755	874 144	51 611	105 947
Autres immobilisations corporelles	5 367 186	4 547 674	819 512	994 412
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	386 542 751	11 912 259	374 630 492	372 815 712
Créances rattachées à des participations	3 489 378	3 200 000	289 378	1 003 838
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 429 577	283 184	1 146 393	1 184 412
ACTIF IMMOBILISE	477 064 413	76 413 986	400 650 427	399 511 711
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes	22 924		22 924	20 877
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	18 730 853		18 730 853	15 473 496
Autres créances	31 161 137		31 161 137	20 386 801
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	2 000 000		2 000 000	2 000 000
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	17 712 715		17 712 715	40 032 996
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 495 046		3 495 046	2 856 104
ACTIF CIRCULANT	73 122 675		73 122 675	80 770 275
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	511 761		511 761	217 631
TOTAL GENERAL	550 698 849	76 413 986	474 284 862	480 499 616

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
Capital social ou individuel (dont versé : 15 226 582)	15 226 582	15 226 582
Primes d'émission, de fusion, d'apport	66 775 796	66 775 796
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 522 658	1 522 658
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)		
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)	83 510 737	83 510 737
Report à nouveau	118 661 822	108 264 382
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	35 819 607	22 904 280
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 885 461	3 648 791
CAPITAUX PROPRES	325 402 662	301 853 226
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 016 206	757 305
Provisions pour charges	298 964	150 334
PROVISIONS	2 315 170	907 639
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	32 027 963	23 571 923
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	103 584 566	142 219 497
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 206 014	4 575 103
Dettes fiscales et sociales	6 063 505	6 947 098
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	376 646	204 734
Autres dettes	14 081	4 354
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	146 272 774	177 522 708
Ecarts de conversion passif	294 256	216 043
TOTAL GENERAL	474 284 862	480 499 616

II. COMPTE DE RESULTAT AU 30/09/2020

Rubriques	Exercice 2020		Total	Exercice 2019
	France	Exportation		
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	31 034 325	1 190 104	32 224 429	30 863 929
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	31 034 325	1 190 104	32 224 429	30 863 929
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			8 695 288	8 373 641
Autres produits			16 129 881	15 397 951
PRODUITS D'EXPLOITATION			57 049 598	54 635 521
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			21 753 270	20 970 214
Impôts, taxes et versements assimilés			1 076 564	1 115 906
Salaires et traitements			12 671 180	12 736 164
Charges sociales			5 649 483	5 660 342
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			6 387 966	6 208 388
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 113 401	650 334
Autres charges			139 364	162 803
CHARGES D'EXPLOITATION			48 791 228	47 504 150
RESULTAT D'EXPLOITATION			8 258 370	7 131 370
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			178 449	203 991
PRODUITS FINANCIERS			37 709 857	29 848 419
Produits financiers de participations			34 777 865	28 371 400
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			101 863	142 783
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 257 528	894 716
Différences positives de change			572 601	439 521
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			5 896 761	10 583 011
Dotations financières aux amortissements et provisions			854 705	4 087 968
Intérêts et charges assimilées			4 280 577	6 295 812
Différences négatives de change			761 479	199 231
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			31 813 096	19 265 409
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			39 893 017	26 192 788
PRODUITS EXCEPTIONNELS				260 000
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				260 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
CHARGES EXCEPTIONNELLES			694 705	279 764
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				486
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			458 035	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			236 670	279 278
RESULTAT EXCEPTIONNEL			-694 705	-19 764
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			956 579	884 596
Impôts sur les bénéfices			2 422 126	2 384 148
TOTAL DES PRODUITS			94 759 455	84 743 940
TOTAL DES CHARGES			58 939 848	61 839 660
BENEFICE OU PERTE			35 819 607	22 904 280

III. ANNEXE

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8
1.1 FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....	8
1.2 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES	8
2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.....	9
3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF	10
3.1 IMMOBILISATIONS.....	10
1.1 10	
3.1.1. <i>Immobilisations incorporelles</i>	<i>10</i>
3.1.2. <i>Immobilisations corporelles</i>	<i>10</i>
3.1.3. <i>Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice</i>	<i>11</i>
3.1.4. <i>Tableau des amortissements.....</i>	<i>12</i>
1.1 12	
3.2 IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12
3.3 ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES.....	14
3.4 CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES..	15
1.1 3.5 COMPTES DE REGULARISATION.....	15
3.5.1 <i>Charges constatées d'avance</i>	<i>15</i>
3.5.2 <i>Ecart de conversion.....</i>	<i>15</i>
4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF	16
1.1 4.1 CAPITAUX PROPRES	16
4.2 ETAT DES PROVISIONS	17
4.2.1 <i>Provisions pour risques.....</i>	<i>17</i>
4.2.2 <i>Provisions pour charges.....</i>	<i>17</i>
4.2.3 <i>Provision pour dépréciation des immobilisations.....</i>	<i>18</i>
4.2.4 <i>Provision amortissements dérogatoires.....</i>	<i>19</i>
4.3 ETATS DES ECHEANCES DES DETTES.....	19
4.4 DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES	20
4.5 CHARGES A PAYER.....	20
1.1 4.6 COMPTES DE REGULARISATION	20
4.6.1 <i>Ecart de conversion</i>	<i>20</i>
5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT	21
1.1 5.1 VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES.....	21
1.1 5.2 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	21
1.1 5.3 REMUNERATION DU COMMISSAIRE AUX COMPTES	21
1.1 5.4 RESULTAT FINANCIER	22
1.1 5.5 RESULTAT EXCEPTIONNEL.....	23
1.1 5.6 IMPOT SUR LES BENEFICES.....	24
5.6.1 <i>Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité</i>	<i>24</i>
5.6.2 <i>Fiscalité différée</i>	<i>24</i>
5.6.3 <i>Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales.....</i>	<i>25</i>
6. INFORMATIONS DIVERSES.....	26
1.1 6.1 EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE	26
1.1 6.2 IDENTITE DE LA SOCIETE MERE CONSOLIDANTE	26
1.1 6.3 REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION	26
1.1 6.4 ENGAGEMENTS HORS BILAN.....	26
6.1.1. <i>Engagements donnés</i>	<i>26</i>
6.1.2. <i>Engagements reçus</i>	<i>27</i>
7. TABLEAU DES FILIALES	27

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

1.1 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 :

La crise sanitaire et économique COVID a eu un impact limité sur les activités de Manutan International du fait de la nature de ses opérations (activité de services partagés et transactions intra-groupe). En revanche Manutan International a utilisé sa trésorerie disponible et ses dettes ont augmenté pour pouvoir financer le BFR des filiales, en particulier de Manutan pour les achats de produits sanitaires en Chine.

1.2 Principes et Méthodes Comptables

L'exercice a eu une durée de douze mois, couvrant la période du 1er octobre 2019 au 30 septembre 2020.

Les comptes annuels ont été arrêtés dans une perspective de continuité d'exploitation. Ils ont été établis conformément aux règles comptables en vigueur, dans le respect du principe de prudence, de l'indépendance des exercices et de la permanence des méthodes comptables.

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

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général

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

Aucun

3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1 Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

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

Les licences d'utilisation de progiciels et logiciels sont amorties en linéaire sur une durée allant de 3 à 7 ans selon leur objet et leur durée d'utilisation par l'entreprise.

Les principales acquisitions de l'exercice concernent les licences ainsi que les frais immobilisables engagés à la clôture pour la réalisation des différentes applications servant aux opérations (sites e-business, gestion du contenu et de la publication...) des sociétés du groupe. Ces logiciels utilisant les dernières technologies disponibles, remplacent les précédents, totalement amortis, qui sont donc mis au rebut.

Les immobilisations en cours sont principalement constituées des coûts engagés dans le cadre :

du projet de changement de progiciel de gestion intégré pour le Groupe et pour la part restant en développement

3.1.2. Immobilisations corporelles

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

Les dotations aux amortissements pour dépréciation sont calculées suivant le mode linéaire et en fonction de la durée d'utilité probable de l'immobilisation concernée :

- Constructions : sur 25 ans
- Installations agencements : sur 10 ans.
- Matériel informatique : sur 3 ou 5 ans
- Autres immobilisations : sur 3 à 6 ans.

corporelles

- . matériel de transport
- . matériels et outillage
- . mobilier et matériel de bureau

L'amortissement linéaire est considéré comme représentatif de la réalité économique applicable au cycle de vie d'une immobilisation.

3.1.3. 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'immobilisation incorporelles	73 135 423	10 626 659	3 994 282	458 035	79 309 766
Total 1 Incorporelles	73 135 423	10 626 659	3 994 282	458 035	79 309 766
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages	919 410	6 345			925 755
Matériel de transport	9 800				9 800
Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 015 191	283 695			5 298 886
Emballages récupérables et divers	58 500				58 500
Total 2 Corporelles	6 002 901	290 040	0		6 292 941
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	79 138 325	10 916 699	3 994 282	458 035	85 602 707

3.1.4. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

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	49 728 035	5 868 690		55 596 724
Total 1	49 728 035	5 868 690		55 596 724
Terrains				
Constructions				
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages	813 463	60 681		874 144
Matériel de transport	2 089	1 960		4 049
Matériel de bureau informatique, mobilier	4 086 990	456 636		4 543 625
Total 2	4 902 542	519 277		5 421 818
TOTAL	54 630 576	6 387 966		61 018 543
Valeur Nette	24 507 748	4 528 733	458 035	24 584 164

3.2 Immobilisations financières

La valeur brute des titres est constituée du coût d'achat hors frais accessoires ou de la valeur de souscription. La valeur d'inventaire des titres correspond à leur valeur d'usage. Cette valeur est déterminée par combinaison des méthodes suivantes : Actif net réestimé, rentabilité future, perspectives d'activité de la société détenue.

Si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable des titres, une provision est constituée pour la différence. Il en est de même pour les créances rattachées à des participations, leur valeur d'inventaire étant notamment déterminée en fonction de leur perspective de recouvrement.

Tableau des mouvements de l'exercice :

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
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	390 746 589		714 460	390 032 129	15 112 259	374 919 870
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	1 349 769	79 808		1 429 577	283 184	1 146 393
TOTAL	392 096 359	79 808	714 460	391 461 707	15 395 443	376 066 263

Créances et Prêts aux filiales

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 30/09/2019	Augmentation	Diminutions	Valeur Brute au 30/09/2020	Dont à + 1 an
Créances rattachées à des participations	4 203 838		714 460	3 489 378	3 394 689
Provisions pour dépréciation	-3 200 000			-3 200 000	-3 200 000
TOTAL	1 003 838	0	714 460	289 378	194 689

Titres de participation et créances rattachées

Le détail des participations figure dans le « Tableau des Filiales et Participations » annexé aux présents comptes annuels.

Au cours de l'exercice, Manutan International a procédé à deux abandons de créances envers :

- EEW (Royaume-Uni) pour 1 200 000 GBP valorisé à 1 332 149 euros.
- Witre Finland (Finland) pour 100 000 euros.

Provisions sur titres de participation et créances rattachées

Une reprise de provision des titres de participation a été faite au 30 septembre 2020 sur Manutan Italie pour un montant de 1 721 887 € et sur Manutan Deutschland pour un montant de 213 816 €

Ainsi qu'une dotation sur les titres de participation de EEW pour un montant de 120 924 €.

La provision sur les titres auto-détenus s'élève à 283 184 € au 30 septembre 2020. Au cours de l'exercice une dotation de provision de 222 021€ a été faite au titre de la clôture semestrielle.

Les autres mouvements observés sur les créances rattachées à des participations résultent de la revalorisation de ces créances libellées en devises.

3.3 Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 58 305 991 € 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
ACTIF IMMOBILISE :	4 918 956	94 690	4 824 266
Créances rattachées à des participations	3 489 378	94 690	3 394 689
Prêts			
Autres immobilisations financières	1 429 577		1 429 577
ACTIF CIRCULANT :	53 387 036	53 387 036	
Clients	18 730 853	18 730 853	
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés	800	800	
Organismes sociaux	37 125	37 125	
Etat : impôts et taxes diverses	2 149 335	2 149 335	
Groupe et associés	28 846 705	28 846 705	
Débiteurs divers	127 174	127 174	
Charges constatées d'avance	3 495 046	3 495 046	
TOTAL	58 305 991	53 481 725	4 824 266
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

3.4 Créances clients et comptes rattachés

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2020	Net 30/09/2019
Créances clients et comptes rattachés	18 730 853		18 730 853	15 473 496
Autres créances	31 161 137		31 161 137	20 386 801
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	49 891 990		49 891 990	35 860 297

Les autres créances incluent les prêts accordés aux filiales et les intérêts courus y afférents, pour 28 647 milliers d'euros, dans le cadre de la centrale de trésorerie du groupe portée par Manutan International.

1.1 3.5 Comptes de régularisation

3.5.1 Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance s'élèvent à 3 495 046 €.

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Charges d'exploitation	3 495 046	2 856 104
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	3 495 046	2 856 104

3.5.2 Ecarts de conversion

Les opérations libellées en devises sont converties en euros à la date de l'opération. En fin d'exercice, les dettes et créances en devises figurant au bilan sont évaluées pour leur contre-valeur en euros au cours du 30 septembre 2020. La différence d'évaluation résultant de la comparaison des deux valorisations est portée au bilan en écart de conversion actif pour **511 761 euros**.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

1.1 4.1 Capitaux propres

Composition du capital Social

Le capital est constitué au 30/09/2020 de 7 613 291 actions au nominal de 2 euros soit un total de 15 226 582 euros. A cette date, la part de capital cotée sur Euronext Paris et détenue par le public est de 26,50%.

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 22 904 280 €. 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	301 853 226
Affectation Report à nouveau	
Résultat 2020	35 819 607
Distributions de dividendes (RAN)	
Distributions de dividendes (Résultat)	- 12 506 840
Provisions Réglementées	236 670
Capitaux propres à la Clôture	325 402 662

Le nombre d'actions auto-détenues à la clôture est de 13 062 pour un montant de 965 468 €.

4.2 Etat des provisions

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				
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change	217 631	511 761	217 631	511 761
TOTAL	217 631	511 761	217 631	511 761

4.2.2 Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Provisions pour retraite	150 334	148 630		298 964
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	539 674	964 771		1 504 445
TOTAL	690 008	1 113 401		1 803 409

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 : 1,60%
- Taux d'actualisation : 0,68%
- Hypothèse systématique du départ à l'initiative du salarié
- Age de départ à la retraite compris entre 62 et 65 ans
- Taux forfaitaire de charges sociales : 47,7%
- Taux de départ pour démission : A noter que nous avons exclus cette année dans notre taux de départ les licenciements suite aux nouvelles recommandations 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 298 964 euros. Une dotation de provisions de 148 630 euros a été enregistrée au 30/09/2020.

4.2.3 Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	13 727 039	120 924	1 935 703	11 912 259
Provisions autres immos financières	3 365 358	222 221	104 394	3 483 184
TOTAL	17 092 396	343 144	2 040 098	15 395 443

4.2.4 Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Amortissements dérogatoires	3 648 791	236 670		3 885 461
TOTAL	3 648 791	236 670		3 885 461

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	15 000 000	15 000 000		
à plus d'1 an à l'origine	17 027 963	3 977 996	13 049 967	
Emprunts et dettes financières divers	2 734 496	2 734 496		
Fournisseurs et comptes rattachés	4 206 014	4 206 014		
Personnel et comptes rattachés	3 025 380	3 025 380		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 323 609	2 323 609		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéficiaires				
Taxe sur la valeur ajoutée	544 828	544 828		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	169 688	169 688		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	376 646	376 646		
Groupe et associés	100 850 070	100 850 070		
Autres dettes	14 081	14 081		
Dettes rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	146 272 774	133 231 564	13 041 211	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	6 543 961			

4.4 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Fournisseurs Groupe	680 740	991 142
Fournisseurs France	1 383 636	1 938 530
Fournisseurs sur Immobilisations	376 646	204 734
Effets à Payer autres que le Groupe		
Effets à payer Groupe		
Fournisseurs factures non parvenues	2 141 638	1 645 431
Valeurs nettes comptables	4 582 660	4 779 837

4.5 Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 206 014	4 575 103
Dettes fiscales et sociales	6 063 505	6 947 098
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	32 027 963	23 571 923
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)	103 584 566	142 219 497
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	376 646	204 734
Autres dettes	14 081	4 354
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	146 272 774	177 522 708

1.1 4.6 Comptes de régularisation**4.6.1 Ecarts de conversion**

Les opérations libellées en devises sont converties en euros à la date de l'opération. En fin d'exercice, les dettes et créances en devises figurant au bilan sont évaluées pour leur contre-valeur en euros au cours du 30 septembre 2020. La différence d'évaluation résultant de la comparaison des deux valorisations est portée au bilan en écart de conversion passif pour **294 256** euros.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

1.1 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		Total	Exercice 2019
	France	CEE + Export		Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services	31 034 325	1 190 104	32 224 429	30 863 929
Chiffre d'affaires	31 034 325	1 190 104	32 224 429	30 863 929
%	96,31 %	3,69 %	100,00 %	

Ce poste comprend des managements fees pour 3 119 051 euros et des prestations intra-groupe pour 28 924 989 euros.

1.1 5.2 Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au	Au
	30/09/2020	30/09/2019
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges	24 825 169	23 771 592
TOTAL	24 825 169	23 771 592

Ce poste comprend des redevances de marques pour 16 107 862 €

1.1 5.3 Rémunération du Commissaire aux comptes

Pour l'année 2019-2020, les honoraires de nos commissaires aux comptes s'élèvent à 197 500 € HT. Il s'agit d'honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes.

1.1 5.4 Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 31 813 096 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS FINANCIERS	37 709 857	29 848 419
Produits financiers de participations	34 777 865	28 371 400
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	101 863	142 783
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 257 528	894 716
Différences positives de change	572 601	439 521
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	5 896 761	10 583 011
Dotations financières aux amortissements et provisions	854 705	4 087 968
Intérêts et charges assimilées	4 280 577	6 295 812
Différences négatives de change	761 479	199 231
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	31 813 096	19 265 409

Les revenus de titres de participations compris dans les produits financiers de participations se répartissent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant
- Dividendes Groupe	34 678 098
- Dividendes Hors Groupe	
TOTAL	34 678 098

Sociétés concernées	Dividendes reçus
MANUTAN COLLECTIVITE	2 973 600
MANUTAN FR	12 054 456
MANUTAN HUNG	141 767
MAN CZK	298 400
MANOVERT	7 332 000
MANITA	1 008 676
MANPORT	655 964
MANUTAN SLOVAKI	92 537
IRON	4 461 885
OIB	643 337
IKAROS SUEDE	0
RAPRAC	894 281
WITRES SUEDE	0
MANUTAN LTD	687 143
PICHON	3 240 000
MANUTAN POLAND	194 051

1.1 5.5 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -694 705 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS		260 000
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		260 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	694 705	279 764
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		486
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	458 035	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	236 670	279 278
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-694 705	-19 764

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				
TOTAL	0	0	0	0

1.1 5.6 Impôt sur les bénéfices

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

5.6.1 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 / rbst IS	Taxes sur les dividendes	Dû	Résultat net après impôt (en €)
TOTAL	38 241 733	- 30 944 142	7 297 590	2 437 997	15 871		2 422 126	35 819 607

5.6.2 Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	-2 223 211	- 236 670	-2 459 881
Frais d'acquisition	322 888	0	322 888
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Investissement Construction	55 550	9 959	65 509
Participation	915 000	-62 000	853 000
Contribution sociale de solidarité	29 450	-9 533	19 917
Ecart de conversion	0	0	0
Autres provisions pour risques Retraite	150 334	148 630	298 964
TOTAL	-749 989	-149 614	-899 603

IMPOTS	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice
Evaluations dérogatoires en vue d'obtenir des allègements fiscaux :			
Provisions réglementées :	- 574 255	-61 132	-635 387
Frais d'acquisition	83 402	0	83 402
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Investissement Construction	19 127	1 850	20 977
Participation	315 035	-41 904	273 131
Contribution sociale de solidarité	10 141	-3 763	6 378
Ecart de conversion	0	0	0
Autres provisions pour risques retraite	38 831	38 391	77 222
TOTAL	-107 720	-66 556	-174 276

5.6.3 Incidence sur le résultat de l'application des dispositions fiscales

Impact sur le résultat de l'exercice	2020
Résultat de l'exercice	35 819 607
- Impôt sur les bénéfices	2 415 452
- Crédits d'impôts :	
crédit d'impôt en faveur de la formation des dirigeants	
crédit d'impôt famille	
réduction d'impôt en faveur du mécénat	-15 871
crédit d'impôt investissement en Corse	
crédit d'impôt en faveur de l'apprentissage	
crédit d'impôt afférent aux valeurs mobilières (BIC)	
autres imputations	
Remboursement IS / taxe dividendes - prov IS	
Résultat avant impôt (ou crédit d'impôt)	35 819 607
+ Dotations de l'exercice aux provisions réglementées	236 670
- Reprises de l'exercice sur provisions réglementées	
Variation des provisions réglementées : - amortissements dérogatoires	236 670
Résultat hors dispositions fiscales	36 056 277

6. INFORMATIONS DIVERSES

1.1 6.1 Effectif moyen du personnel salarié

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

Année fiscale 2020	Effectif
Cadres	163
Agents de maîtrise, techniciens et employés	15
Ouvriers	
TOTAL	178

1.1 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.

1.1 6.3 Rémunération des organes d'administration

Les jetons de présence attribués aux membres du Conseil d'Administration s'élèvent à 135 milliers d'euros pour l'exercice 2019/2020.

Les rémunérations versées aux mandataires sociaux durant l'exercice 2019-2020 s'élèvent à 1 769 191,58 euros après retrait des avantages en nature.

1.1 6.4 Engagements hors bilan

6.1.1. Engagements donnés

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Autres
Liés à la trésorerie				
Découvert bancaire	0		0	
Caution	505 295		505 295	
Crédit Documentaire	400 000		400 000	
	905 295	0	905 295	0

6.1.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Autres
Liés à la trésorerie				
CIC	0			0
BNP Paribas				
SG				
	0	0		0

7. Tableau des filiales

Informations financières Filiales et participations	en milliers de devises locales		en milliers d'euros				En %	en milliers d'euros						en milliers de devises locales			Observations	
	Capital	Capitaux propres autres que le capital avant résultat de l'exercice	Capital	Capitaux propres autres que le capital avant résultat de l'exercice	Total Capitaux propres	Quote-parti du capital détenus		Valeur comptable des titres détenus			Prêts et avances consentis et non encore remboursés			Cautions et avais donnés par la Société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat (bénéfice ou perte) du dernier exercice clos		Dividendes encaissés par la Société au cours de l'exercice
								Brute	Provision	Netto	Brute	Provision	Netto					
Manutan SA (EUR)	16 073	74 817	16 073	74 817	99 192	100,00	75 237	0	75 237	0	0	0	302 119	8 302	0			
Manutan Collectivités (EUR)	7 560	8 972	7 560	8 972	20 866	100,00	5 438	0	5 438	0	0	0	0	0	0			
Sports & Loisirs SAS (EUR)	1 000	10 233	1 000	10 233	10 491	100,00	17 627	0	17 627	0	0	0	0	0	0			
Sci Philippe Auguste (EUR)	345	25 190	345	25 190	26 484	100,00	345	0	345	0	0	0	0	0	0			
Papeteries Pichon SAS	1 000	38 846	1 000	38 846	42 740	100,00	78 277	0	78 277	0	0	0	0	0	0			
Manutan Italia Spa (EUR)	500	1 948	500	1 948	5 217	100,00	6 207	1 049	5 158	0	0	0	0	0	0			
Manutan Portugal Unipessoal Lda (EUR)	100	1 926	100	1 926	2 320	100,00	100	0	100	0	0	0	0	0	0			
Manutan Spain SL (EUR)	3	-1 983	3	-1 983	-1 810	100,00	106	0	106	3 200	3 200	0	0	0	0			
Manovert BV (EUR)	18	44 241	18	44 241	51 587	100,00	72 071	0	72 071	0	0	0	0	0	0			
Manutan Deutschland GmbH (EUR)	1 788	-820	1 788	-820	1 366	100,00	4 769	3 646	1 123	0	0	0	0	0	0			
Manutan Czk Sro (CZK) (1)	19 300	106 884	709	3 914	4 869	100,00	5 138	0	5 138	0	0	0	446 001	6 401	0			
Trovatar a.s. (CZK) (1)	71 000	29 124	2 610	1 143	3 904	100,00	8 822	3 302	5 520	0	0	0	0	0	0			
Manutan Polska Sp zoo (PLN) (1)	850	435	203	61	813	100,00	110	0	110	0	0	0	0	0	0			
Manutan Hungaria KR (HUF) (1)	3 000	96 433	10	253	419	100,00	56	0	56	0	0	0	0	0	0			
Manutan Slovakia Sro (EUR)	7	536	7	536	640	100,00	22	0	22	0	0	0	0	0	0			
Manutan Ltd (GBP) (1)	5 825	6 457	7 109	6 327	14 105	100,00	14 393	0	14 393	0	0	0	0	586	0			
Rapid Racking Ltd (GBP) (1)	153	6 647	186	7 248	7 380	100,00	28 014	0	28 014	0	0	0	0	0	0			
IronmongeryDirect Limited (GBP)	1	8 295	1	24 687	30 280	100,00	20 951	0	20 951	0	0	0	0	0	0			
Witfe Sweden A/B (SEK) (1)	8 000	49 513	893	4 547	5 188	100,00	1 236	0	1 236	0	0	0	263 269	-2 665	0			
Ikaros Cleantech A/B (1)	1 362	7 558	0	0	7 203	100,00	11 606	0	11 606	0	0	0	0	0	0			
EEW Electrical Essex Wholes (GBP)	2	404	2	2 881	2 935	100,00	3 915	3 915	0	0	0	0	0	0	0			
Kruzinga (EUR)	18	5 797	18	5 797	7 921	100,00	31 963	0	31 963	0	0	0	0	0	0			
Manutan Belgium NV (EUR)	966	12 092	966	12 092	17 845	15,00	140	0	140	0	0	0	46 694	4 787	0			

(1) Taux de clôture au 30/09/20 : GBP : 0,91235 ; HUF : 365,63000 ; SEK : 10,57130 ; PLN : 4,54620 ; CZK : 27,23300
 (2) Chiffres non communiqués pour raison de confidentialité



MANUTAN

MANUTAN INTERNATIONAL

MANUTAN



SA MANUTAN INTERNATIONAL
0000 Avenue Avenue du 21ème siècle
ZAC des Tulipes
95506 GONESSE CEDEX
FRANCE