

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1989 B 15039 Numéro SIREN : 352 256 424 Nom ou dénomination : ARVAL SERVICE LEASE

Ce dépôt a été enregistré le 24/06/2021 sous le numéro de dépôt 48124



61, rue Henri Regnault
92075 – Paris-La-Défense Cedex

Arval Service Lease

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

MAZARS

Société Anonyme d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes à Directoire et Conseil de Surveillance
Siège Social : 61 rue Henri Regnault, 92075 Paris-La-Défense Cedex
Capital de 8 200 000 euros – RCS Nanterre 784 824 153

Arval Service Lease

Société anonyme au capital de 66 412 800 €

Siège social : 1 Boulevard Haussmann, 75009 Paris

RCS PARIS 352 256 424

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

À l'assemblée générale de la société Arval Service Lease,

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 Arval Service Lease relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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.441-6 du Code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée gouvernement d'entreprise, des informations requises par les articles L.225-37-4 du Code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 du commissaire 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 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.

Le Commissaire aux comptes

Mazars

Paris-La-Défense, le 15 avril 2021

Matthew BROWN
Associé

ARVAL SERVICE LEASE

1 BOULEVARD HAUSSMANN

75009 PARIS

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2020



ARVAL
BNP PARIBAS GROUP

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

SOMMAIRE

Bilan et Compte de résultat

Bilan - Actif.....	3
Bilan - Passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite).....	6

Annexe aux comptes annuels

Règles et méthodes comptables.....	8
Immobilisations.....	13
Amortissements.....	14
Provisions et Dépréciations.....	15
Créances et Dettes.....	16
Composition du capital social et variation des capitaux propres.....	17
Provisions pour risques et charges.....	18
Ecarts de conversion actif et passif.....	19
Produits à recevoir.....	20
Charges à payer.....	21
Charges et produits constatés d'avance.....	22
Ventilation du chiffre d'affaires.....	23
Transfert de charges.....	23
Charges et produits exceptionnels.....	23
Impôts sur les bénéfices.....	24
Ventilation de l'effectif moyen.....	24
Honoraires des commissaires aux comptes.....	24
Liste des filiales et des participations.....	25
Fiscalité latente et différée.....	26

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	140 672 361	91 086 768	49 585 594	30 699 832
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	16 037 466		16 037 466	35 182 827
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	156 709 828	91 086 768	65 623 060	65 882 659
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	5 472 106 698	1 642 786 361	3 829 320 337	3 786 207 309
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes	2 386 020		2 386 020	22 420 062
TOTAL immobilisations corporelles	5 474 492 717	1 642 786 361	3 831 706 357	3 808 627 371
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	2 359 304 267	286 078 876	2 073 225 391	1 897 244 292
Créances rattachées à des participations	11 739 075		11 739 075	11 176 241
Autres titres immobilisés				
Prêts	80 000 000		80 000 000	
Autres immobilisations financières	86 018	5 329	80 689	78 874
TOTAL immobilisations financières	2 451 129 360	286 084 205	2 165 045 155	1 908 499 407
Total Actif Immobilisé (II)	8 082 331 905	2 019 957 333	6 062 374 572	5 783 009 437
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	13 602 383	590 790	13 011 593	16 644 351
TOTAL Stock	13 602 383	590 790	13 011 593	16 644 351
Avances et acomptes versés sur commandes	89 226		89 226	120 699
Clients et comptes rattachés	374 000 185	32 730 254	341 269 931	402 968 528
Autres créances	729 633 784	9 701 105	719 932 679	810 026 366
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 103 723 195	42 431 358	1 061 291 836	1 213 115 592
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	45 513 503		45 513 503	60 803 876
TOTAL Disponibilités	45 513 503		45 513 503	60 803 876
Charges constatées d'avance	1 391 736		1 391 736	6 216 911
Total Actif Circulant (III)	1 164 230 816	43 022 148	1 121 208 668	1 296 780 730
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)	365 370		365 370	218 481
Total Général (I à VI)	9 246 928 091	2 062 979 482	7 183 948 609	7 080 008 648

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 66 412 800	66 412 800	66 412 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	272 424 695	272 424 695
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	6 641 280	6 641 280
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :		
TOTAL Réserves	6 641 280	6 641 280
Report à nouveau	171 914 840	30 621
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	167 997 642	171 884 219
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	904 235 247	771 110 534
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	1 589 626 504	1 288 504 149
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	2 012 245	1 900 595
Provisions pour charges	76 326 834	71 347 643
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	78 339 079	73 248 238
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 905 245 083	5 031 055 126
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :	5 089 216	5 468 518
TOTAL Dettes financières	4 910 334 298	5 036 523 644
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	512 780	360 468
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	104 111 613	126 731 389
Dettes fiscales et sociales	89 560 070	113 064 014
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	227 881 787	238 552 791
Autres dettes	97 579 174	117 431 045
TOTAL Dettes d'exploitation	519 645 424	596 139 706
Produits constatés d'avance	85 577 540	85 528 497
TOTAL DETTES (IV)	5 515 557 263	5 718 191 847
Ecart de conversion Passif (V)	368 260	64 414
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	7 183 891 106	7 080 008 648

Résultat de l'exercice en centimes 167 997 641,75 €

Total bilan en centimes 7 183 891 105,83 €

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	2 846 974		2 846 974	1 087 007
Production vendue biens				
Production vendue services	1 121 245 135	54 777 685	1 176 022 820	1 175 091 996
Chiffres d'affaires nets	1 124 092 109	54 777 685	1 178 869 795	1 176 179 003
Production stockée				
Production immobilisée			14 598 015	15 294 429
Subventions d'exploitation				201 808
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			152 107 215	135 683 585
Autres produits			660 442 442	654 942 049
Total des produits d'exploitation (I)			2 006 017 466	1 982 300 874
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 374 994	1 976 395
Variation de stock (marchandises)			-531 446	-838 228
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			375 786 319	382 100 824
Impôts, taxes et versements assimilés			38 530 491	38 970 944
Salaires et traitements			116 782 659	112 401 555
Charges sociales			64 294 815	63 580 377
Dotations d'exploitation			727 320 194	706 414 321
sur immobilisations				
Dotations aux amortissements				
Dotations aux provisions				
Sur actif circulant : dotations aux provisions			34 685 783	31 125 736
Pour risques et charges : dotations aux provisions			59 663 887	59 670 842
Autres charges			512 046 962	529 410 874
Total des charges d'exploitation (II)			1 931 954 658	1 924 813 640
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			74 062 808	57 487 234
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			241 874 166	264 110 630
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			15 275 661	9 418 771
Reprises sur provisions et transferts de charges			22 533 714	8 994 095
Différences positives de change			134 330	749 927
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			279 817 871	283 273 422
Dotations financières aux amortissements et provisions			12 607 681	5 804 476
Intérêts et charges assimilées			33 557 679	35 188 971
Différences négatives de change			240 141	192 101
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			46 405 501	41 185 547
RÉSULTAT FINANCIER			233 412 371	242 087 876
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			307 475 178	299 575 111

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	451 902	360 786
Produits exceptionnels sur opérations en capital	264 197	1 086 972
Reprises sur provisions et transferts de charges	230 225 160	208 408 789
Total des produits exceptionnels (VII)	230 941 260	209 856 547
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	55 078	280 475
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 382 736	2 798 103
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	363 349 874	329 414 130
Total des charges exceptionnelles (VIII)	365 787 688	332 492 708
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-134 846 428	-122 636 161
Participation des salariés (IX)	4 727 704	5 183 786
Impôts sur les bénéfices (X)	-96 595	-129 055
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	2 516 776 597	2 475 430 845
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 348 778 955	2 303 546 626
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	167 997 642	171 884 219

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

ANNEXE

Les comptes annuels présentés ont été arrêtés en application des normes comptables françaises, conformément aux dispositions des articles L.123-12 à L.123-28 et R.123-172 à R.123-202 du Code de commerce et du règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement ANC n°2014-03 relatif au plan comptable général.

Ces textes regroupent l'ensemble des règles et forment un tout indissociable pour la préparation des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

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

Les données chiffrées de l'annexe sont exprimées en euros.

A - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

2020 a été marquée par une situation inédite liée à la pandémie du Covid-19.

Arval Service Lease a pris un certain nombre de mesures pour accompagner les clients pendant cette période (extension de contrats, délais de paiement, etc.) et notamment l'attribution d'avoirs pour 5 892 245€ (en contrepartie de prolongation de contrat).

Le retour progressif des volumes d'activité et la bonne santé du marché VO a permis à ASL de dégager des résultats positifs face à cette période en 2020.

En janvier 2020, ASL a souscrit à l'augmentation de sa filiale Relsa SPA pour 1 700 000 euros, sans modification de son pourcentage de détention.

En septembre 2020, ASL a souscrit à l'augmentation de sa filiale Arval Autriche pour 19 000 000 euros, sans modification de son pourcentage de détention.

En décembre 2020, ASL a acquis auprès de BNP Paribas Ireland 100% de la société Greenval Insurance pour un montant de 140 000 000 euros.

Sur ce même mois, ASL a également souscrit à l'augmentation de capital d'Arval Norvège pour 2 357 779 euros ainsi que d'Arval Slovaquie pour 3 000 000 euros.

Ces deux opérations ne modifient pas le pourcentage de détention.

B - REGLES ET METHODES COMPTABLES

1 – CAPITAUX PROPRES

A/ Capital social

Le capital social d'ARVAL SERVICE LEASE est de 66 412 800 € divisé en 3 320 640 actions de 20€ de valeur nominale chacune.

B/ Provisions Réglementées

Elles sont constituées par les amortissements dérogatoires.

Il convient d'apporter les précisions suivantes :

L'amortissement retenu pour la détermination du résultat imposable est calculé en fonction de la durée d'usage alors que l'amortissement technique ou « amortissement pour dépréciation » est calculé en fonction des avantages économiques attendus de l'actif.

Du fait de cette distorsion, il est possible que, pendant une partie de la période d'amortissement, l'amortissement « fiscal » excède l'amortissement économique. Cet excédent constitue l'amortissement dérogatoire.

2 – PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provision pour charges futures de maintenance

Les contrats de maintenance sont des prestations continues dans le temps, pour lesquelles le montant réel des charges n'est connu qu'à la fin des contrats. Afin de neutraliser le décalage dans le temps entre les charges et les produits, une provision pour charges futures de maintenance est enregistrée.

Provision pour engagement sociaux (avantages bénéficiant au personnel)

Arval Service Lease octroie à ses salariés des avantages postérieurs à l'emploi (indemnités de départ en retraite et gratifications d'ancienneté).

Les engagements sont comptabilisés conformément à la recommandation de l'Autorité des Normes Comptables n° 2013-02 du 7 novembre 2013.

La valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies est déterminée en utilisant les hypothèses actuarielles retenues par l'entreprise et en appliquant la méthode des unités de crédit projetées. Cette méthode d'évaluation tient compte d'un certain nombre de paramètres tels que des hypothèses démographiques, de départs anticipés, d'augmentations des salaires, de taux d'actualisation et d'inflation.

Les hypothèses suivantes ont été retenues au 31 décembre 2020.

Turn-over	H	F
< 25 ans	4,50%	3,50%
25/29 ans	4,50%	3,50%
30/34 ans	4,00%	3,00%
35/39 ans	3,00%	1,80%
40/44 ans	1,70%	1,30%
45/49 ans	0,80%	0,60%
50/54 ans	0,50%	0,30%
55/59 ans	0,10%	0,10%
> 60 ans	0,00%	0,00%

	Retraite	Médailles du travail
Table de mortalité	TGH05 - TGF05	TGH05 - TGF05
Taux de charges sociales	50%	50%
Taux d'actualisation	0,30%	0,30%
Taux d'inflation	1,70%	1,60%

La variation des provisions postérieures à l'emploi s'analyse de la façon suivante en 2020 :

	Ouverture	Dotation annuelle	Reprise annuelle	Autres	Clôture
Retraite	9 295 669,89	4 998 760,26	116 003,81	5 385,85	14 183 812,18
Médailles du travail	3 118 984,43	437 956,82	58 800,00		3 498 141,24
Total	12 414 654,32	5 436 717,07	174 803,81	5 385,85	17 681 953,42

Les écarts actuariels, constituant des changements d'estimation, sont comptabilisés en compte de résultat d'exploitation.

3 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont essentiellement composées de logiciels acquis et de logiciels créés par l'entreprise.

Les durées d'amortissement sont différenciées par nature de logiciels :

- pour les logiciels liés à l'infrastructure, la durée d'amortissement est de 8 ans,
- pour les logiciels liés à des produits « clientèle », la durée d'amortissement est de 3 ans,
- pour les développements jugés non immobilisables, ils sont dépréciés intégralement l'année de mise en service.

4 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties en fonction de leur durée d'utilisation et de leur valeur résiduelle probable.

Les durées d'amortissement les plus couramment retenues sont :

Agencements et installations :	6 ou 10 ans (mode linéaire)
Matériel de transport :	3 ans (mode économique)
Matériel et mobilier de bureau :	10 ans (mode linéaire)
Matériel informatique :	3 ou 8 ans (mode linéaire)
Immobilisations données en location :	En fonction des contrats (mode économique)

Les amortissements économiques des matériels de transport et des biens donnés en location sont calculés en fonction des caractéristiques des contrats, à savoir la durée et la valeur résiduelle mentionnée dans ceux-ci.

La durée fiscale d'amortissement des matériels de transport est de 5 ans pour les véhicules particuliers, 4 ans pour les véhicules utilitaires ou de 3 ans lorsqu'il s'agit de véhicules d'occasion.

La différence constatée entre l'amortissement économique et fiscal est enregistrée en amortissements dérogatoires.

Les cessions d'immobilisations louées sont reclassées en opérations d'exploitation, étant donné qu'il s'agit de la nature même de l'activité de la société.

5 - PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est déterminée par la situation nette comptable et la flotte de véhicules au 30 septembre de l'exercice en cours pour les entités matures.

Pour les entités en phase de démarrage, la valeur d'inventaire est déterminée par la situation nette comptable à horizon 3 ans telle que déterminée dans le cadre d'un plan moyen terme actualisé chaque année.

En 2020, les opérations suivantes sur les titres de participation détenus par Arval SL ont été réalisées :

· Recapitalisation des filiales suivantes :

Relsa SPA pour 1 700 000 euros ;
ARVAL Autriche pour 19 000 000 euros ;
Arval Slovaquie pour 3 000 000 euros ;
Arval Norvège pour 2 357 779 euros.

· Acquisition de la totalité des titres de la société suivante :

Greenval Insurance pour 140 000 000 euros

· Les participations qui font l'objet d'une dépréciation à la fin de l'exercice sont les suivantes :

Les titres ARVAL Fleet Services sont dépréciés à hauteur de :	261 152 590 € contre 282 970 203 € au 31/12/2019,
Les titres ARVAL INDE sont dépréciés à hauteur de :	18 787 966 € contre 8 031 633 € au 31/12/2019,
Les titres ARVAL NORVEGE sont dépréciés à hauteur de :	4 071 036 € contre 2 369 009 € au 31/12/2019.
Les titres ARVAL Grèce sont dépréciés à hauteur de :	1 138 958 € contre 1 847 016 € au 31/12/2019,
Les titres ARVAL CHINE sont dépréciés à hauteur de :	928 326 € contre 784 334 € au 31/12/2019,

6 - STOCKS

Les stocks sont évalués au coût de revient ou à leur valeur nette de réalisation. Si celle -ci est inférieure, la différence est enregistrée en provision pour dépréciation.

Le coût de revient correspond au coût d'acquisition.

7 - CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont enregistrées pour leur valeur nominale. Les créances dont le recouvrement est devenu incertain ou présentant un caractère contentieux, sont reclassées en créances douteuses.

Celles-ci font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Les créances et dettes libellées en devises sont converties au taux en vigueur à la date de clôture.

Les écarts de conversion par rapport aux valeurs d'origine sont enregistrés dans les comptes de régularisation actif ou passif.

La dépréciation des créances impayées se décompose de la manière suivante :

- Les impayés compris entre 90 jours et 180 jours sont provisionnés forfaitairement à hauteur de 25% de leur montant hors taxes.
- Les impayés compris entre 180 jours et 270 jours sont provisionnés forfaitairement à hauteur de 50% de leur montant hors taxes.
- Les impayés compris entre 270 jours et 365 jours sont provisionnés forfaitairement à hauteur de 75% de leur montant hors taxes.
- Les impayés de plus de 365 jours sont provisionnés forfaitairement à hauteur de 100% de leur montant hors taxes.

8 - IMPOT SUR LES SOCIETES

La convention d'intégration fiscale conclue antérieurement avec la société BNP PARIBAS – 16 boulevard des Italiens 75009 PARIS - a continué de produire pleinement ses effets en 2020.

La détermination du résultat fiscal et le calcul de l'impôt dû sont effectués comme si la société avait été imposée séparément.

Le montant du déficit fiscal reportable se porte à 401 666 025 € au 31 décembre 2020.

9 – CHANGEMENTS DE METHODES ET DE PRESENTATION COMPTABLE

Néant

C - NOTES SUR LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

1 - PARTICIPATION DES SALARIES ET INTERESSEMENT

La participation des salariés aux fruits de l'expansion a été calculée conformément au nouvel accord de participation applicable dans le groupe BNP PARIBAS.

En application dudit accord, la participation groupe a été provisionnée à hauteur de 4 727 230 € au titre de 2020.

L'intéressement propre à ARVAL SL a été provisionné à hauteur de 7 609 713 € au titre de 2020.

2 - PROVISIONS REGLEMENTEES

Le poste "Provisions Réglementées" correspond aux amortissements dérogatoires.

3 - COMPTES DE REGULARISATION

L'écart de conversion qui figure à l'actif résulte de la constatation d'une augmentation des dettes en devises :

- Emprunt en couronne danoise 11 458 €
- Emprunt en couronne suédoise 353 911 €

L'écart de conversion qui figure au passif résulte de la constatation d'une diminution des dettes en devises :

- Emprunt en franc suisse 33 419 €
- Emprunt en couronne tchèque 334 840 €

5 - AUTRES INFORMATIONS

5.1. CONSOLIDATION

Les comptes de la société sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale par le sous-pallier :

- BNP PARIBAS FORTIS, Société Anonyme dont le siège social est situé au 3 Montagne du Parc à Bruxelles (Belgique).

Les états financiers consolidés sont consultables à l'adresse suivante : <https://www.bnpparibasfortis.com/fr/investisseurs/rapports-financiers>

- La tête de groupe consolidante est la société BNP PARIBAS, Société Anonyme dont le siège social est situé au 16 Boulevard des Italiens à Paris (75009), enregistrée au RCS sous le numéro 662 042 449.

Les états financiers consolidés sont consultables à l'adresse suivante : <https://invest.bnpparibas.com/rapports-annuels>

5.2. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Engagements donnés :

Engagements de location donnés

Cautions données BNP Paribas sur prêts au personnel	517 115 €
Cautions données UCB sur prêts au personnel	20 260 €
Cautions données directement aux filiales	269 817 378 €
Cautions données sur prêts filiales	450 000 000 €
Cautions solidaires (Déconsolidation Prudentiale)	15 875 642 304 €
Garanties diverses	1 674 100 €

Engagements reçus :

Garanties risques clients BDDF	727 180 694 €
Refinancement	230 800 000 €

5.3. REMUNERATIONS

La rémunération des membres des organes d'administration et de direction n'est pas fournie car elle conduirait indirectement à indiquer une rémunération individuelle.

5.4. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Les effets de la pandémie continuent à avoir des effets. Arval Service Lease reste mobilisé, en ligne avec les recommandations prises par le Groupe BNP Paribas, pour aider ses collaborateurs, ses clients, ses partenaires et ses conducteurs à faire face. Toutefois, cet événement ne fait pas naître de doutes quant à la continuité de l'exploitation de la société.

5.5. PERSPECTIVES 2021

En 2021, une hausse du nombre de mises à la route sur le territoire français et du parc loué est attendue par rapport à 2020. Une aggravation de la crise épidémique et/ou de ses impacts sur l'économie seraient susceptibles cependant de remettre en cause cette évolution. Concernant le marché des VO, les ventes étaient globalement bien orientées jusqu'à février avec de bons niveaux de prix.

Concernant l'évolution des prix des véhicules diesel, le scénario privilégié est celui d'une poursuite d'une transition douce sur le diesel.

Par ailleurs, Arval poursuit son plan d'action afin d'accélérer la transition énergétique et diminuer la part de véhicules diesel dans les mises à la route, au profit de véhicules essence, hybrides et électriques.

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

IMMOBILISATIONS

IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		145 259 678		51 466 392
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	273 820		10 803
	Matériel de transport	8 094 322		167 680
	Matériel de bureau et mobilier informatique	12 028 598		2 763 825
	Emballages récupérables et divers	5 253 796 621		1 218 254 964
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		22 420 062		138 077 667
TOTAL (III)		5 296 613 422		1 359 274 940
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		2 204 422 730		188 569 217
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		86 916		80 044 719
TOTAL (IV)		2 204 509 646		268 613 936
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		7 646 382 746		1 679 355 268
IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
	Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		33 743 375	6 272 867	156 709 828
Terrains				
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et			
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements,		284 623	
	Matériel de transport	576 154	7 685 848	
	Matériel de bureau et mobilier informatique		14 792 423	
	Emballages récupérables et divers	1 022 707 781	5 449 343 804	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		158 111 710	2 386 020	
TOTAL (III)		1 181 395 644	5 474 492 717	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		21 948 605	2 371 043 342	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		45 617	80 086 018	
TOTAL (IV)		21 994 222	2 451 129 360	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		33 743 375	1 209 662 733	8 082 331 905

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

AMORTISSEMENTS

SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE							
Immobilisations amortissables				Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				79 377 019	15 897 388	4 187 640	91 086 768
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers			215 506	16 764		232 270
	Matériel de transport			2 241 569	790 309	278 645	2 753 233
	Matériel de bureau, informatique et mobilier			9 667 743	1 596 754		11 264 498
	Emballages récupérables et divers			1 475 861 233	709 018 979	556 343 852	1 628 536 360
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)				1 487 986 051	711 422 806	556 622 497	1 642 786 361
TOTAL GENERAL (I + II + III)				1 567 363 071	727 320 194	560 810 137	1 733 873 128
VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres	3 564 905			702 410			2 862 495
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport	687 899			163 264			524 635
Mat bureau.							
Emball.	359 097 069			229 359 486			129 737 583
CORPO.	359 784 968			229 522 750			130 262 218
Acquis. de titres							
TOTAL				230 225 160			133 124 713
				Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	771 110 534	363 349 874	230 225 160	904 235 247
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	771 110 534	363 349 874	230 225 160	904 235 247
Provisions pour litige	1 900 595	424 697	313 047	2 012 245
Frais de développement				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	19 302 843	8 421 728	2 220 585	25 503 986
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	52 044 800	50 822 848	52 044 800	50 822 848
TOTAL (II)	73 248 238	59 669 273	54 578 432	78 339 079
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	296 002 196	12 602 352	22 525 672	286 078 876
Provisions sur autres immos financières	8 043	5 329	8 043	5 329
Provisions sur stocks	546 400	590 790	546 400	590 790
Provisions sur comptes clients	21 740 472	24 393 888	13 404 106	32 730 254
Autres provisions pour dépréciations	14 121 204	9 701 105	14 121 204	9 701 105
TOTAL (III)	332 418 314	47 293 464	50 605 424	329 106 354
TOTAL GENERAL (I + II + III) (1)	1 176 777 086	470 312 610	335 409 016	1 311 680 680
Dont dotations et reprises d'exploitation		94 349 670	82 650 142	
Dont dotations et reprises financières		12 607 681	22 533 714	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		363 349 874	230 225 160	
dépréciations des titres mis en équivalence				

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

CREANCES ET DETTES

Etat des créances		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		11 739 075		11 739 075
Prêts		80 000 000		80 000 000
Autres immos financières		86 018		86 018
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		91 825 093		91 825 093
Clients douteux ou litigieux		26 198 985	26 198 985	
Autres créances		347 801 200	347 801 200	
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres collectivités				
Taxe sur la valeur ajoutée		70 073 212	70 073 212	
Autres impôts		5 785 399	5 785 399	
Etat - divers		5 970 872	5 970 872	
Groupes et associés		437 102 747	128 768 158	308 334 590
Débiteurs divers		210 701 554	210 701 554	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		1 103 633 969	795 299 379	308 334 590
Charges constatées d'avance		1 391 736	1 391 736	
TOTAL DES CREANCES		1 196 850 798	796 691 115	400 159 683
Prêts accordés en cours d'exercice		107 950 000		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		110 645 266		
Prêts et avances consentis aux associés				
Etat des dettes		A un an au plus	A plus d'un an et de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		3 939 944	3 939 944	
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		4 901 305 139	1 652 586 209	3 248 718 930
Emprunts et dettes financières divers		5 089 216	5 089 216	
Fournisseurs et comptes rattachés		104 111 613	104 111 613	
Personnel et comptes rattachés		40 327 596	40 327 596	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		13 239 401	13 239 401	
Impôts sur les bénéfices				
Etat et autres collectivités publiques				
Taxe sur la valeur ajoutée		24 236 470	24 236 470	
Obligations cautionnées				
Autres impôts		11 814 107	11 814 107	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		227 881 787	227 881 787	
Groupes et associés		179 889	179 889	
Autres dettes		97 912 065	97 912 065	
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance		85 577 540	85 577 540	
TOTAL DES DETTES		5 515 614 767	2 266 895 837	3 248 718 930
Emprunts souscrits en cours d'exercice		1 389 113 366	Emprunts auprès des associés personnes physiques	
Emprunts remboursés en cours d'exercice		1 515 394 438		

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice	Nombre au 31/12/2020	Valeur nominale
Actions ordinaires	3 320 640			3 320 640	20
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	3 320 640			3 320 640	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	66 412 800						66 412 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	272 424 695						272 424 695
Ecart de réévaluation							
Réserve légale	6 641 280						6 641 280
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées							
Report à nouveau	30 621				171 884 219		171 914 840
Résultat de l'exercice	171 884 219	167 997 642			-171 884 219		167 997 642
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées	771 110 534	363 349 874	230 225 160				904 235 247
Acompte sur dividendes							
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 288 504 149	531 347 515	230 225 160	0	0	0	1 589 626 504

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice	
Provisions Charges futures maintenance	51 930 880	50 659 924	51 930 880		50 659 924
Provisions pour incidents	113 920	162 924	113 920		162 924
Provisions engagements sociaux	19 302 843	8 421 727	2 220 585		25 503 986
Provisions pour litiges FGX	1 478 500	18 000	65 000		1 431 500
Provisions pour litiges PNB	422 094	406 697	248 047		580 744
TOTAL	73 248 238	59 669 272	54 578 431		78 339 079

ECARTS DE CONVERSION ACTIF ET PASSIF

Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Actif

	Ecart de conversion Actif		Provisions pour pertes de change	
	Montant au 31/12/2020	Compensés par une couverture de change	31/12/2020	31/12/2019
Acomptes sur immobilisations				
Prêts				
Autres créances immobilisées				
Créances d'exploitation				
Créances diverses				
Dettes financières	365 370			
Dettes d'exploitation				
Dettes sur immobilisations				
Total	365 370			

Nature, montant et traitement comptable des écarts de conversion Passif

	Ecart de conversion Passif	
	Montant au 31/12/2020	Compensés par une couverture de change
Acomptes sur immobilisations		
Prêts		
Autres créances immobilisées		
Créances d'exploitation		
Créances diverses		
Dettes financières	368 260	
Dettes d'exploitation		
Dettes sur immobilisations		
Total	368 260	

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES	88 300 327
CLIENTS FAE	8 288 358
TIERS FAE	5 669 107
FAE CPTA GENERALE	28 342 592
FAE FRAIS GENERAUX	1 735 052
CLIENTS FAE FILIALES	25 354 950
FAE APPEL GARANT BNP	5 518 540
CLI LOC FAE ASSISTCE	362 693
CLI SIN TOTAUX FAE	4 582 474
FAE MAINTENANCE	539 256
FAE AUTO CARTES GRIS	37 541
FAE ASS SIN PARTIEL	6 448 729
FAE PCOM	750 517
FAE SIN TOTAUX	169 917
FAE SUNTEC KSIOP PER	2 855 305
FAE SUNTEC KSIOP QUO	107 282
TIERS EXTOURNE FAE	-74 869
CLIENTS EXTOURNE FAE	-2 387 117
AUTRES CREANCES	146 539 494
FOURNISSEURS AAR	58 800 197
FRS AAR CPTA GENE	6 049 542
AAR PVOL ENVO ET VAL	80 871 667
FRS EXT AAE - FRS	0
ETAT PROD A RECEVOIR	0
INT COURUS CPTE BNPP	818 088
TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR	234 839 821

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
EMPRUNTS DETTES FINANCIERES	3 897 580
INT C/EMP PARIBAS	145 451
INT C/EMP FORTIS PRO	1 556 708
INT C/EMP BNPP EXGLH	0
INT C/EMP FORTIS COR	1 701 040
INT C/EMP PORTUGAL	1 278
INT C/EMP LHS CHF	20 119
INT C/EMP CZK	201 480
INT C/EMP DANEMARK	29 886
INT C/EMP SUEDE	70 621
INT C/EMP FLEET GE	4 390
INT C/EM FLEET PORTU	0
	120 371
INT C/EMPR BRESIL RE	46 236
DETTEES FOURNISSEURS CPTES RATTACHES	103 558 875
FOUNISSEURS FNP	71 658 155
FRS FNP COMPTA G	8 487 240
FRS FNP FILIALES	23 057 454
FNP COMM APPORT	62 493
FNP EQUIPE VN	218 996
FNP GEST AUTO VO	74 536
DETTEES SUR IMMOBILISATIONS	226 668 706
Fournisseurs FNP	226 668 706
AUTRES DETTES	12 662 353
CLIENTS AAE	3 500 186
TIERS AAE	1 122 735
AAE CPTA GENERALE	0
AAE FILIALES	4 924 001
AAE CLT MAINT SUNTEC	0
AAE CLTS CARTE GRISE	2 423 981
AAE INTERETS RETARD	334 978
AAE ASS SIN PARTIELS	9 559
AAE SUNTEC KSIOP PER	346 912
AAE SUNTEC KSIOP QUO	0
DETTEES FISCALES ET SOCIALES	65 381 104
PERS NDF A REMB	0
COMITE ENTREPRISE	226 934
CC BLOQUE PARTICIPAT	1 786 034
AVANCES ET ACOMPTES	0
DETTE PROVISION CP	10 396 707
CAP PERSONNEL	14 137 555
CAP PARTICIPATION	4 727 230
CAP INTERESSEMENT SP	7 609 713
AUTRES CAP	1 443 422
SECURITE SOCIALE	26 922
ORGANISMES SOCIAUX	181 455
CAP SUR CONGES PAYES	4 761 692
ORGANISM SOCIAUX CAP	8 553 489
ETAT CI A PAY VLIVR	272 272
ETAT CHARGES A PAYER	8 269 331
ETAT PAIEMT AMENDES	1 751
ETAT CI VEH NON LIVR	2 986 594
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	42 365
PBAS INTERET COURUS	42 365
TOTAL DES CHARGES A PAYER	412 210 982

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Charges constatées d'avance	1 391 736		
TOTAL	1 391 736		

Les charges constatées d'avances concernent principalement des frais généraux.

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Produits constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Produits constatées d'avance	85 577 540		
TOTAL	85 577 540		

Les produits constatés d'avance sont composés principalement des loyers et prestations de janvier 2021.

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN K€

Rubriques	Total au 31/12/2020	Total au 31/12/2019	% 20/19
Chiffre d'affaires France	1 124 092	1 121 259	0%
Chiffre d'affaires Export	54 778	54 920	0%
TOTAL	1 178 870	1 176 179	0%

Rubriques	Total au 31/12/2020	Total au 31/12/2019	% 20/19
LOCATION	781 557	781 008	0%
MAINTENANCE	203 944	205 256	-1%
ASSURANCE	23 900	26 561	-10%
ASSISTANCE	31 426	26 090	20%
CARBURANT	1 903	2 064	-8%
AUTRES	136 140	135 200	1%
TOTAL	1 178 870	1 176 179	0%

TRANSFERT DE CHARGES

Nature des transferts	Montant
INDEMNITES SOUS OCCUPATION LOYERS	2 208 026
INDEMNITES ASSURANCE SUR VEHICULE DE SOCIETE	-
AVANTAGES EN NATURE	68 161
REMBOURSEMENT INDEMNITE SALAIRES	499 614
UTILISATION PERSO VEHICULE FONCTION	983 306
AIDES EMPLOIS FORMATION	-
SINISTRES PARTIELS	37 892 996
REMBOURSEMENT BONUS COLLABORATEUR	822 349
TOTAL	42 474 450

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant
AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	363 349 874
AMENDES	303
DOMMAGES ET INTERETS VERSES	54 775
VNC IMMOBILISATIONS	2 382 736
TOTAL	365 787 688

Nature des produits	Montant
AMORTISSEMENT DEROGATOIRE	230 225 160
PRODUITS DE CESSION DES ELEMENTS D'ACTIFS	264 197
INDEMNITES INCAPACITE TRAVAIL	451 902
TOTAL	230 941 260

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

IMPOT SUR LES BENEFICES

Impôts	Résultat avant impôt	Produit d'impôt	Résultat net après impôt
Résultat courant	307 475 178	96 595	307 571 773
Résultat exceptionnel	-134 846 428		-134 846 428
Participations des salariés	-4 727 704		-4 727 704
TOTAL	167 901 047	96 595	167 997 642

VENTILATION DE L'EFFECTIF MOYEN

Effectif	31/12/2020
Ingénieurs et Cadres	1 181
Agents de maîtrise	235
Employés et techniciens	684
Ouvriers	
Autres	
TOTAL	2 100

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	MAZARS
Honoraires afférents à la certification des comptes	205 100
Honoraires afférents aux autres services	662 602
TOTAL	867 702

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination	Quote part détenue	Capitaux propres au 31/12/2020 (en K€)	Dividendes reçus (en K€)	Valeur brute des titres (en K€)	Valeur nette des titres (en K€)
<u>Filiales (Plus de 50%)</u>					
TITRES ARVAL BELGIQUE	65%	118 824	13 043	13 903	13 903
TITRES ARVAL ITALIE	100%	293 415	78 909	180 651	180 651
TITRES ARVAL ESPAGNE	100%	272 249	-	22 809	22 809
TITRES ARVAL PORTUGAL	100%	3 301	909	12 441	12 441
TITRES LHS	100%	46 428	2 305	4 940	4 940
TITRES ARVAL UK	100%	495 143	94 676	742 038	742 038
TITRES PUBLIC LLD (DEXIA	100%	47 767	168	2 324	2 324
TITRES ARVAL POLOGNE	100%	30 085	-	3 030	3 030
TITRES ARVAL ALLEMAGNE	100%	98 485	-	97 804	97 804
TITRES ARVAL MAROC	67%	4 313	441	7 014	7 014
TITRES ARVAL HONGRIE	100%	5 925	1 478	6 787	6 787
TITRES ARVAL TCHEQUIE	100%	14 865	-	19 829	19 829
TITRES ARVAL TRADING	100%	3 096	3 872	1 238	1 238
TITRES ARVAL Autriche	100%	29 678	-	41 500	41 500
TITRES ARMA BV	100%	35 009	31 788	98 438	98 438
TITRES ARVAL SLOVAQUIE	100%	11 526	-	6 486	6 486
TITRES ARVAL BRESIL	100%	42 286	-	46 300	46 300
TITRES ARVAL RUSSIE	100%	23 227	-	18 135	18 135
TITRES ARVAL ROUMANIE	100%	876	850	3 417	3 417
TITRES ARVAL INDE	100%	4 384	-	18 788	0
TITRES GREENVAL	100%	126 100	-	140 000	140 000
TITRES ARVAL GRECE	100%	6 016	-	14 818	13 679
TITRES LOUVEO	100%	10 550	-	5 617	5 617
TITRES ARVAL DANEMARK	100%	490	-	9 323	9 323
TITRES ARVAL FINLANDE	100%	3 683	-	6 082	6 082
TITRES COFIPARC	100%	891	-	18 662	18 662
TITRES ARTEL	100%	3 930	-	4 000	4 000
TITRES ARVAL SUEDE	100%	8 106	-	6 040	6 040
TITRES ARVAL FLEET SERVICES	100%	397 076	12 795	751 655	490 502
TITRES ARVAL NORVEGE	100%	2 492	-	8 391	4 320
<u>Participations (de 10 à 50%)</u>					
TITRES ARVAL TEBTURQUIE	50%	62 272	-	10 010	10 010
TITRES ARVAL RELSA SpA	50%	44 614	-	25 452	25 452
TITRES ARVAL CHINE	15%	72 903	632	11 383	10 455
<u>Autres Titres</u>					
TITRES ARVAL LUXEMBOURG	0,10%	11 196	8	-	-

Les capitaux propres d'Arval Chine correspondent à la situation au 31/12/2019.

ARVAL SERVICE LEASE
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020

SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

VARIATION DES IMPOTS DIFFERES OU LATENTS				
NATURE	DEBUT D'EXERCICE			FIN D'EXERCICE
		REINTEGRATION	DEDUCTION	
Charges non déductibles et produits non imposables temporairement				
Participation des salariés	1 499 151	1 367 252	- 1 499 151	1 367 252
C3S	610 015	609 533	- 610 015	609 533
Provision charges de retraite	2 079 300	2 056 206	- 33 548	4 101 959
Provision charges futures de maintenance	12 064 812	11 436 179	- 12 064 812	11 436 179
Provision forfaitaire créances	8 124 379	10 617 814	- 8 475 257	10 266 935
Charges non déductibles ISIS	740 260	696 514	- 591 640	845 135
Logiciels	842 267	658 635	- 647 548	853 355
Amt CRC > Amt fiscal	3 286 576	1 778 636	- 1 918 628	3 146 584
Provisions diverses	4 475 957	3 803 690	- 3 731 753	4 547 895
Perte fiscale	92 993 038	10 716 078	-	103 709 117
Charges déduites ou produits imposés et non encore comptabilisés				
Ecart de conversion actif	- 63 185	63 185	- 105 665	- 105 665
Ecart de conversion passif	18 629	106 501	- 18 629	106 501
TOTAL	126 671 201	43 910 223	- 29 696 645	140 884 779

(1) Taux d'impôt : 28,92%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : 25,83%
Contribution sociale sur l'impôt : 3,09%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt : 0,00%

A noter que le taux retenu à la clôture du 31 décembre 2019 était de 28,92%.
Les postes grisés font l'objet d'un échéancier de retournement.

ARVAL SERVICE LEASE

Société anonyme au capital de 66.412.800 euros
Siège social : 1 Bd Haussmann, 75009 PARIS
352 256 424 RCS PARIS

EXTRAIT DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 AVRIL 2021

L'an deux mille vingt et un,
Le 30 avril, à onze heures,

Les actionnaires de la société ARVAL SERVICE LEASE, société anonyme au capital de 66.412.800 euros dont le siège social est situé 1, boulevard Haussmann 75009 Paris et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 352 256 424 (ci-après désignée la « Société ») se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire organisée en conférence téléphonique, conformément aux dispositifs exceptionnels issus de l'ordonnance n°2020-1497 du 2 décembre 2020 prorogeant ceux mis en place par l'ordonnance n°2020-321 du 25 mars 2020, sur convocation de Monsieur Alain Van Groenendael, Président du Conseil d'administration.

L'Assemblée Générale est présidée par Monsieur Alain Van Groenendael en sa qualité de Président du Conseil d'administration.

La société BNP PARIBAS FORTIS représentée par Monsieur Stéphane DE MARNHAC, représentant le plus grand nombre de voix et acceptant cette fonction, est appelé comme Scrutateur.

Madame Marie-Laure SOULAIN est désignée comme Secrétaire.

La société MAZARS, Commissaire aux comptes titulaire, est absente et excusée.

La société DELOITTE, Commissaire aux comptes titulaire nouvellement désignée depuis le 9 mars dernier, est également absente et excusée.

La société Aether Financial Services, représentante de la masse des porteurs obligataires d'Arval Service Lease, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

Il est établi une feuille de présence à laquelle a été annexée les pouvoirs des actionnaires représentés qui précise chaque membre de l'assemblée participant aux votes et certifiée exacte.

Les membres du bureau constatent que les actionnaires présents ou représentés possèdent la totalité des actions ayant le droit de vote soit 3.320.640 actions.

En conséquence, l'Assemblée, réunissant plus que le quart des actions ayant droit de vote, est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

.....

PREMIERE RESOLUTION

(Approbation des comptes sociaux de l'exercice 2020)

L'Assemblée Générale, après avoir entendu les rapports du Conseil d'Administration et des Commissaires aux comptes, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 tels qu'ils ont été arrêtés et présentés se soldant par un résultat en bénéfice de 167 997 641,75 euros.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

(Approbation des comptes consolidés de l'exercice 2020)

L'Assemblée générale, après avoir entendu les rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice 2020, approuve les comptes consolidés dudit exercice établis conformément aux normes comptables internationales (IFRS) telles qu'adoptées par l'Union Européenne.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020)

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d'administration, constate l'existence d'un résultat en bénéfice de 167 997 641, 75 euros.

Le résultat à affecter correspond au résultat social 2020 de 167 997 641,75 euros plus le report à nouveau créditeur de 171 914 839,56 euros.

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice augmenté du report à nouveau positif de l'exercice antérieur s'élevant à 339 912 481,31 euros de la manière suivante :

<i>Résultat social au 31 décembre 2020 =</i>	<i>167 997 641,75 €</i>
<i>Report à nouveau créditeur =</i>	<i>171 914 839,56 €</i>
<i>A affecter =</i>	<i>339 912 481,31 €</i>
<i>Distribution de dividendes =</i>	<i>275 015 404,80 €</i>
<i>Report à nouveau =</i>	<i>64 897 076,51 €</i>
<i>Total réparti =</i>	<i>339 912 481,31 €</i>
<i>Dividende par action =</i>	<i>82,82 €</i>

Après affectation, le report à nouveau sera de 64 897 076,51 euros.

L'Assemblée Générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

- a) *Au titre de l'exercice 2019, il a été distribué un dividende de 60.23 € par action*
- b) *Au titre de l'exercice 2018, il a été distribué un dividende de 56.39 € par action*
- c) *Au titre de l'exercice 2017, il a été distribué un dividende de 64.33 € par action*

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.....

SEPTIEME RESOLUTION
(Pouvoirs pour formalités)

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'effectuer toutes formalités de dépôt, de publicité ou autres qu'il appartiendra.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

.....

Extrait certifié conforme à l'original,

Le 14 juin 2021,



La Secrétaire, Madame Marie-Laure SOULAIN