

|                                  |
|----------------------------------|
| RCS : EVRY<br>Code greffe : 7801 |
|----------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1995 B 01416<br>Numéro SIREN : 318 919 065<br>Nom ou dénomination : MAN Truck & Bus France |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 16/07/2021 sous le numéro de dépôt 14490

Johan Björnör

(1)

## BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2020

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

|                                                                         |                                                |                                                                    |                |             |                            |             |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|----------------------------|-------------|
| Désignation de l'entreprise : SAS MAN Truck & Bus France                |                                                | Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12                 |                |             |                            |             |
| Adresse de l'entreprise 0012 Avenue du Bois de L'Epine 91008 EVRY CEDEX |                                                | Durée de l'exercice précédent* 12                                  |                |             |                            |             |
| Numéro SIRET* 3 1 8 9 1 9 0 6 5 0 0 1 5 7                               |                                                | Néant <input type="checkbox"/> *                                   |                |             |                            |             |
|                                                                         |                                                | Exercice N clos le, 31122020                                       |                |             |                            |             |
|                                                                         |                                                | N-1 31122019                                                       |                |             |                            |             |
|                                                                         |                                                | Brut 1                                                             |                |             |                            |             |
|                                                                         |                                                | Amortissements, provisions 2                                       |                |             |                            |             |
|                                                                         |                                                | Net 3                                                              |                |             |                            |             |
|                                                                         |                                                | Net 4                                                              |                |             |                            |             |
| Capital souscrit non appelé (I) AA                                      |                                                |                                                                    |                |             |                            |             |
| ACTIF IMMOBILISÉ*                                                       | IMMOBILISATIONS INCORPORELLES                  | Frais d'établissement * AB                                         | 25 298 AC      | 25 298      |                            |             |
|                                                                         |                                                | Frais de développement * CX                                        |                | CQ          |                            |             |
|                                                                         |                                                | Concessions, brevets et droits similaires AF                       |                | AG          |                            |             |
|                                                                         |                                                | Fonds commercial (1) AH                                            | 9 146 AI       |             | 9 146                      | 9 146       |
|                                                                         |                                                | Autres immobilisations incorporelles AJ                            | 6 025 228 AK   | 5 140 243   | 884 985                    | 471 985     |
|                                                                         |                                                | Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL           |                | AM          |                            |             |
|                                                                         | IMMOBILISATIONS CORPORELLES                    | Terrains AN                                                        | 5 270 621 AO   | 358 355     | 4 912 265                  | 3 877 967   |
|                                                                         |                                                | Constructions AP                                                   | 27 638 551 AQ  | 13 299 615  | 14 338 936                 | 13 250 121  |
|                                                                         |                                                | Installations techniques, matériel et outillage industriels AR     | 14 859 321 AS  | 11 332 513  | 3 526 808                  | 3 087 339   |
|                                                                         |                                                | Autres immobilisations corporelles AT                              | 9 535 747 AU   | 6 005 510   | 3 530 237                  | 1 919 003   |
|                                                                         |                                                | Immobilisations en cours AV                                        | 6 546 138 AW   |             | 6 546 138                  | 5 793 876   |
|                                                                         |                                                | Avances et acomptes AX                                             |                | AY          |                            |             |
|                                                                         | IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)                | Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS |                | CT          |                            |             |
|                                                                         |                                                | Autres participations CU                                           |                | CV          |                            |             |
|                                                                         |                                                | Créances rattachées à des participations BB                        |                | BC          |                            |             |
|                                                                         |                                                | Autres titres immobilisés BD                                       |                | BE          |                            |             |
|                                                                         |                                                | Prêts BF                                                           | 662 398 BG     |             | 662 398                    | 654 406     |
|                                                                         |                                                | Autres immobilisations financières* BH                             | 804 517 BI     |             | 804 517                    | 730 597     |
| TOTAL (II) BJ                                                           |                                                | 71 376 970 BK                                                      | 36 161 536     | 35 215 434  | 29 794 442                 |             |
| ACTIF CIRCULANT                                                         | STOCKS *                                       | Matières premières, approvisionnements BL                          |                | BM          |                            |             |
|                                                                         |                                                | En cours de production de biens BN                                 | 2 710 218 BO   |             | 2 710 218                  | 4 441 521   |
|                                                                         |                                                | En cours de production de services BP                              |                | BQ          |                            |             |
|                                                                         |                                                | Produits intermédiaires et finis BR                                |                | BS          |                            |             |
|                                                                         |                                                | Marchandises BT                                                    | 125 209 446 BU | 10 279 366  | 114 930 080                | 122 455 500 |
|                                                                         | CRÉANCES                                       | Avances et acomptes versés sur commandes BV                        |                | BW          |                            | 2 310       |
|                                                                         |                                                | Clients et comptes rattachés (3)* BX                               | 119 494 831 BY | 4 469 123   | 115 025 707                | 168 567 787 |
|                                                                         |                                                | Autres créances (3) BZ                                             | 23 543 111 CA  |             | 23 543 111                 | 24 279 504  |
|                                                                         |                                                | Capital souscrit et appelé, non versé CB                           |                | CC          |                            |             |
|                                                                         | DIVERS                                         | Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : ..... ) CD |                | CE          |                            |             |
| Disponibilités CF                                                       |                                                | 199 592 CG                                                         |                | 199 592     | 751 908                    |             |
| Comptes de régularisation                                               | Charges constatées d'avance (3)* CH            | 2 488 402 CI                                                       |                | 2 488 402   | 2 588 178                  |             |
|                                                                         | TOTAL (III) CJ                                 | 273 645 604 CK                                                     | 14 748 489     | 258 897 114 | 323 086 710                |             |
|                                                                         | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW    |                                                                    |                |             |                            |             |
|                                                                         | Primes de remboursement des obligations (V) CM |                                                                    |                |             |                            |             |
|                                                                         | Ecart de conversion actif* (VI) CN             |                                                                    |                |             |                            |             |
|                                                                         | TOTAL GÉNÉRAL (I à VI) CO                      | 345 022 574 IA                                                     | 50 910 026     | 294 112 548 | 352 881 153                |             |
| Renvois : (1) Dont droit au bail :                                      |                                                | (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :  | CP             | 922 075     | (3) Part à plus d'un an CR | 544 840     |
| Clause de réserve de propriété : *                                      |                                                | Immobilisations :                                                  | Stocks :       |             | Créances :                 |             |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

|                                                                       |                                                                                                                                |                                                       |                                         |                                  |             |             |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|----------------------------------|-------------|-------------|
| Désignation de l'entreprise <u>SAS MAN Truck &amp; Bus France SAS</u> |                                                                                                                                |                                                       |                                         | Néant <input type="checkbox"/> * |             |             |
|                                                                       |                                                                                                                                |                                                       |                                         | Exercice N                       |             |             |
|                                                                       |                                                                                                                                |                                                       |                                         | Exercice N - 1                   |             |             |
| CAPITAUX PROPRES                                                      | Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : ..... 32 537 888 .....)                                                        |                                                       |                                         | DA                               | 32 537 888  | 32 537 888  |
|                                                                       | Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                                                                                    |                                                       |                                         | DB                               |             |             |
|                                                                       | Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="text" value="EK"/> )                                         |                                                       |                                         | DC                               |             |             |
|                                                                       | Réserve légale (3)                                                                                                             |                                                       |                                         | DD                               | 3 253 789   | 3 253 789   |
|                                                                       | Réserves statutaires ou contractuelles                                                                                         |                                                       |                                         | DE                               |             |             |
|                                                                       | Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="text" value="B1"/> ) |                                                       |                                         | DF                               |             |             |
|                                                                       | Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="text" value="EJ"/> )   |                                                       |                                         | DG                               | 38 342 561  | 28 018 174  |
|                                                                       | Report à nouveau                                                                                                               |                                                       |                                         | DH                               |             |             |
|                                                                       | <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                                                                              |                                                       |                                         | DI                               | 1 122       | 10 324 386  |
|                                                                       | Subventions d'investissement                                                                                                   |                                                       |                                         | DJ                               |             |             |
|                                                                       | Provisions réglementées *                                                                                                      |                                                       |                                         | DK                               |             |             |
|                                                                       | <b>TOTAL (I)</b>                                                                                                               |                                                       |                                         | DL                               | 74 135 361  | 74 134 238  |
|                                                                       | Autres fonds propres                                                                                                           | Produit des émissions de titres participatifs         |                                         |                                  | DM          |             |
| Avances conditionnées                                                 |                                                                                                                                |                                                       | DN                                      |                                  |             |             |
| <b>TOTAL (II)</b>                                                     |                                                                                                                                |                                                       | DO                                      |                                  |             |             |
| Provisions pour risques et charges                                    | Provisions pour risques                                                                                                        |                                                       |                                         | DP                               | 62 224 134  | 47 160 706  |
|                                                                       | Provisions pour charges                                                                                                        |                                                       |                                         | DQ                               | 26 239 638  | 21 880 260  |
|                                                                       | <b>TOTAL (III)</b>                                                                                                             |                                                       |                                         | DR                               | 88 463 773  | 69 040 967  |
| DETTES (4)                                                            | Emprunts obligataires convertibles                                                                                             |                                                       |                                         | DS                               |             |             |
|                                                                       | Autres emprunts obligataires                                                                                                   |                                                       |                                         | DT                               |             |             |
|                                                                       | Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)                                                                     |                                                       |                                         | DU                               |             |             |
|                                                                       | Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="text" value="EI"/> )                           |                                                       |                                         | DV                               | 67 954      | 67 670 862  |
|                                                                       | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                                               |                                                       |                                         | DW                               | 232 678     |             |
|                                                                       | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                                                       |                                                       |                                         | DX                               | 69 112 479  | 92 235 994  |
|                                                                       | Dettes fiscales et sociales                                                                                                    |                                                       |                                         | DY                               | 37 037 948  | 39 398 825  |
|                                                                       | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                                                |                                                       |                                         | DZ                               |             |             |
|                                                                       | Autres dettes                                                                                                                  |                                                       |                                         | EA                               | 25 062 353  | 10 400 265  |
| Compte régul.                                                         | Produits constatés d'avance (4)                                                                                                |                                                       |                                         | EB                               |             |             |
| <b>TOTAL (IV)</b>                                                     |                                                                                                                                |                                                       | EC                                      | 131 513 413                      | 209 705 947 |             |
| Ecart de conversion passif* (V)                                       |                                                                                                                                |                                                       | ED                                      |                                  |             |             |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>                                          |                                                                                                                                |                                                       | EE                                      | 294 112 548                      | 352 881 153 |             |
| RENVIS                                                                | (1)                                                                                                                            | Écart de réévaluation incorporé au capital            |                                         |                                  | 1B          |             |
|                                                                       | (2)                                                                                                                            | Dont                                                  | Réserve spéciale de réévaluation (1959) | 1C                               |             |             |
|                                                                       |                                                                                                                                |                                                       | Ecart de réévaluation libre             | 1D                               |             |             |
|                                                                       |                                                                                                                                |                                                       | Réserve de réévaluation (1976)          | 1E                               |             |             |
|                                                                       | (3)                                                                                                                            | Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *  |                                         |                                  | EF          |             |
|                                                                       | (4)                                                                                                                            | Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an |                                         |                                  | EG          | 131 280 735 |
| (5)                                                                   | Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP                                                       |                                                       |                                         | EH                               |             |             |

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

| Désignation de l'entreprise : <u>SAS MAN Truck &amp; Bus France SAS</u> |                                                                                         |                                                                                                                 |             |                                                |            |       |             | Néant <input type="checkbox"/> * |               |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------------|------------|-------|-------------|----------------------------------|---------------|
|                                                                         |                                                                                         | Exercice N                                                                                                      |             |                                                |            |       |             | Exercice (N – 1)                 |               |
|                                                                         |                                                                                         | France                                                                                                          |             | Exportations et livraisons intracommunautaires |            | Total |             |                                  |               |
| PRODUITS D'EXPLOITATION                                                 | Ventes de marchandises*                                                                 | FA                                                                                                              | 672 954 426 | FB                                             | 37 727 623 | FC    | 710 682 049 | 952 911 510                      |               |
|                                                                         | Production vendue <div><div>biens *</div><div>services *</div></div>                    | FD                                                                                                              |             | FE                                             |            | FF    |             |                                  |               |
|                                                                         |                                                                                         | FG                                                                                                              | 38 700 431  | FH                                             | 3 542 912  | FI    | 42 243 343  | 45 613 091                       |               |
|                                                                         | Chiffres d'affaires nets *                                                              | FJ                                                                                                              | 711 654 858 | FK                                             | 41 270 535 | FL    | 752 925 393 | 998 524 601                      |               |
|                                                                         | Production stockée*                                                                     |                                                                                                                 |             |                                                |            |       | FM          |                                  |               |
|                                                                         | Production immobilisée*                                                                 |                                                                                                                 |             |                                                |            |       | FN          |                                  |               |
|                                                                         | Subventions d'exploitation                                                              |                                                                                                                 |             |                                                |            |       | FO          |                                  |               |
|                                                                         | Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)                   |                                                                                                                 |             |                                                |            |       | FP          | 21 474 059                       | 19 405 126    |
|                                                                         | Autres produits (1) (11)                                                                |                                                                                                                 |             |                                                |            |       | FQ          | 367 640                          |               |
|                                                                         | Total des produits d'exploitation (2) (I)                                               |                                                                                                                 |             |                                                |            |       | FR          | 774 767 094                      | 1 017 929 728 |
| CHARGES D'EXPLOITATION                                                  | Achats de marchandises (y compris droits de douane)*                                    |                                                                                                                 |             |                                                |            | FS    | 512 969 070 | 753 384 304                      |               |
|                                                                         | Variation de stock (marchandises)*                                                      |                                                                                                                 |             |                                                |            | FT    | 1 333 478   | ( 15 420 519)                    |               |
|                                                                         | Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)* |                                                                                                                 |             |                                                |            | FU    | 100 864 463 | 116 902 008                      |               |
|                                                                         | Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*                          |                                                                                                                 |             |                                                |            | FV    |             | ( 583 473)                       |               |
|                                                                         | Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*                                          |                                                                                                                 |             |                                                |            | FW    | 38 860 636  | 44 992 685                       |               |
|                                                                         | Impôts, taxes et versements assimilés*                                                  |                                                                                                                 |             |                                                |            | FX    | 6 409 249   | 7 720 692                        |               |
|                                                                         | Salaires et traitements*                                                                |                                                                                                                 |             |                                                |            | FY    | 41 019 824  | 42 851 942                       |               |
|                                                                         | Charges sociales (10)                                                                   |                                                                                                                 |             |                                                |            | FZ    | 19 928 940  | 19 727 685                       |               |
|                                                                         | DOTATIONS D'EXPLOITATION                                                                | Sur immobilisations <div><div>– dotations aux amortissements*</div><div>– dotations aux provisions*</div></div> |             |                                                |            |       | GA          | 3 070 394                        | 2 871 553     |
|                                                                         |                                                                                         |                                                                                                                 |             |                                                |            |       | GB          |                                  |               |
|                                                                         |                                                                                         | Sur actif circulant : dotations aux provisions*                                                                 |             |                                                |            |       | GC          | 6 410 742                        | 5 985 816     |
|                                                                         | Pour risques et charges : dotations aux provisions                                      |                                                                                                                 |             |                                                |            | GD    | 36 963 818  | 25 991 215                       |               |
|                                                                         | Autres charges (12)                                                                     |                                                                                                                 |             |                                                |            | GE    | 498 752     | 108 176                          |               |
|                                                                         | Total des charges d'exploitation (4) (II)                                               |                                                                                                                 |             |                                                |            |       | GF          | 768 329 372                      | 1 004 532 088 |
| 1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)                                    |                                                                                         |                                                                                                                 |             |                                                |            | GG    | 6 437 722   | 13 397 640                       |               |
| opérations en commun                                                    | Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)                                            |                                                                                                                 |             |                                                |            | GH    |             |                                  |               |
|                                                                         | Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)                                             |                                                                                                                 |             |                                                |            | GI    |             |                                  |               |
| PRODUITS FINANCIERS                                                     | Produits financiers de participations (5)                                               |                                                                                                                 |             |                                                |            | GJ    | 18 724      |                                  |               |
|                                                                         | Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)            |                                                                                                                 |             |                                                |            | GK    |             |                                  |               |
|                                                                         | Autres intérêts et produits assimilés (5)                                               |                                                                                                                 |             |                                                |            | GL    | 25          |                                  |               |
|                                                                         | Reprises sur provisions et transferts de charges                                        |                                                                                                                 |             |                                                |            | GM    | 4 495       | 9 727                            |               |
|                                                                         | Différences positives de change                                                         |                                                                                                                 |             |                                                |            | GN    | 149         | 29                               |               |
|                                                                         | Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                           |                                                                                                                 |             |                                                |            | GO    |             |                                  |               |
|                                                                         | Total des produits financiers (V)                                                       |                                                                                                                 |             |                                                |            | GP    | 23 394      | 9 756                            |               |
| CHARGES FINANCIÈRES                                                     | Dotations financières aux amortissements et provisions*                                 |                                                                                                                 |             |                                                |            | GQ    | 17 746      |                                  |               |
|                                                                         | Intérêts et charges assimilées (6)                                                      |                                                                                                                 |             |                                                |            | GR    | 789 381     | 810 222                          |               |
|                                                                         | Différences négatives de change                                                         |                                                                                                                 |             |                                                |            | GS    | 362         | 48                               |               |
|                                                                         | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                                                                                                                 |             |                                                |            | GT    |             |                                  |               |
|                                                                         | Total des charges financières (VI)                                                      |                                                                                                                 |             |                                                |            | GU    | 807 489     | 810 270                          |               |
| 2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)                                         |                                                                                         |                                                                                                                 |             |                                                |            | GV    | ( 784 095)  | ( 800 513)                       |               |
| 3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)          |                                                                                         |                                                                                                                 |             |                                                |            | GW    | 5 653 627   | 12 597 126                       |               |

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  |                                                                               |                        |           |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------|
| Désignation de l'entreprise <u>SAS MAN Truck &amp; Bus France SAS</u> |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | Néant <input type="checkbox"/> * |                                                                               |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | Exercice N                       |                                                                               |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | Exercice N - 1                   |                                                                               |                        |           |
| PRODUITS<br>EXCEPTIONNELS                                             | Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |                                                                                                                     |                                                                                              | HA                               | 97 003                                                                        | 862 014                |           |
|                                                                       | Produits exceptionnels sur opérations en capital *         |                                                                                                                     |                                                                                              | HB                               | 2 696 339                                                                     | 1 311 336              |           |
|                                                                       | Reprises sur provisions et transferts de charges           |                                                                                                                     |                                                                                              | HC                               |                                                                               |                        |           |
|                                                                       | Total des produits exceptionnels (7) (VII)                 |                                                                                                                     |                                                                                              | HD                               | 2 793 343                                                                     | 2 173 350              |           |
| CHARGES<br>EXCEPTIONNELLES                                            | Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)  |                                                                                                                     |                                                                                              | HE                               | 1 524 235                                                                     | 182 951                |           |
|                                                                       | Charges exceptionnelles sur opérations en capital *        |                                                                                                                     |                                                                                              | HF                               | 1 410 045                                                                     | 98 638                 |           |
|                                                                       | Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions |                                                                                                                     |                                                                                              | HG                               | 992 595                                                                       |                        |           |
|                                                                       | Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)               |                                                                                                                     |                                                                                              | HH                               | 3 926 875                                                                     | 281 589                |           |
| <b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | HI                               | ( 1 133 532)                                                                  | 1 891 761              |           |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)         |                                                            |                                                                                                                     | HJ                                                                                           | 628 032                          | 497 208                                                                       |                        |           |
| Impôts sur les bénéfices * (X)                                        |                                                            |                                                                                                                     | HK                                                                                           | 3 890 939                        | 3 667 293                                                                     |                        |           |
| TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)                                |                                                            |                                                                                                                     | HL                                                                                           | 777 583 832                      | 1 020 112 835                                                                 |                        |           |
| TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)                      |                                                            |                                                                                                                     | HM                                                                                           | 777 582 709                      | 1 009 788 449                                                                 |                        |           |
| <b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b> |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | HN                               | 1 122                                                                         | 10 324 386             |           |
| RENVIS                                                                | (1)                                                        | Dont produits nets partiels sur opérations à long terme                                                             |                                                                                              |                                  | HO                                                                            |                        |           |
|                                                                       | (2)                                                        | Dont                                                                                                                | produits de locations immobilières                                                           |                                  | HY                                                                            |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     | produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous) |                                  | IG                                                                            |                        |           |
|                                                                       | (3)                                                        | Dont                                                                                                                | - Crédit-bail mobilier *                                                                     |                                  | HP                                                                            | 265 551                | 76 307    |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     | - Crédit-bail immobilier                                                                     |                                  | HQ                                                                            | 482 051                | 1 784 899 |
|                                                                       | (4)                                                        | Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)                   |                                                                                              |                                  | IH                                                                            |                        |           |
|                                                                       | (5)                                                        | Dont produits concernant les entreprises liées                                                                      |                                                                                              |                                  | IJ                                                                            | 17 746                 |           |
|                                                                       | (6)                                                        | Dont intérêts concernant les entreprises liées                                                                      |                                                                                              |                                  | IK                                                                            | 63 383                 | 13 075    |
|                                                                       | (6bis)                                                     | Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)                                            |                                                                                              |                                  | HX                                                                            |                        |           |
|                                                                       | (6ter)                                                     | Dont                                                                                                                | amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)                   |                                  | RC                                                                            |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     | amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquiés D)         |                                  | RD                                                                            |                        |           |
|                                                                       | (9)                                                        | Dont transferts de charges                                                                                          |                                                                                              |                                  | AI                                                                            |                        |           |
|                                                                       | (10)                                                       | Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)                                                                  |                                                                                              |                                  | A2                                                                            |                        |           |
|                                                                       |                                                            | Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS <b>A5</b>                                          |                                                                                              |                                  |                                                                               |                        |           |
|                                                                       | (11)                                                       | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)                                                 |                                                                                              |                                  | A3                                                                            |                        |           |
|                                                                       | (12)                                                       | Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)                                                  |                                                                                              |                                  | A4                                                                            | 125 030                | 99 742    |
|                                                                       | (13)                                                       | Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :                                                           | facultatives                                                                                 | <b>A6</b>                        | obligatoires                                                                  | <b>A9</b>              |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     | Dont cotisations facultatives Madelin <b>A7</b>                                              |                                  | Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite <b>A8</b> |                        |           |
|                                                                       | joindre en annexe) :                                       |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  |                                                                               |                        |           |
|                                                                       | (7)                                                        | Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le |                                                                                              |                                  |                                                                               | Exercice N             |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | Charges exceptionnelles          |                                                                               | Produits exceptionnels |           |
| VNC des immobilisations cédées                                        |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | 1 304 394                        |                                                                               |                        |           |
| Prix de vente des immobilisations cédées                              |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  |                                                                               | 2 696 340              |           |
| indemnités / pénalités versées sur des litiges                        |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | 273 676                          |                                                                               |                        |           |
| Transfert du nouveau bâtiment Lyon à un organisme financier           |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | 105 652                          |                                                                               |                        |           |
| Ecart actuariels sur indemnités de départ à la retraite               |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              | 992 595                          |                                                                               |                        |           |
| (8)                                                                   | Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :  |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  | Exercice N                                                                    |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  | Charges antérieures                                                           |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  | Produits antérieurs                                                           |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  |                                                                               |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  |                                                                               |                        |           |
|                                                                       |                                                            |                                                                                                                     |                                                                                              |                                  |                                                                               |                        |           |



## **NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS**

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01.01.2020 au 31.12.2020.

Les notes et les tableaux ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020 dont le total est 297 690 706 euros et le résultat s'élève à 18 797 euros. Ils font partie intégrante des comptes annuels au 31.12.2020. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites.

### **1. Description de la société et de son activité**

Man Truck & Bus France est une Société par Actions Simplifiée ayant pour SIREN le numéro 318 919 065 et dont le siège social est sis au Z.I.-12 avenue du Bois de l'Épine CP 8005 - Courcouronnes - 91008 Evry Cedex.

Elle est la filiale de distribution en France des véhicules et pièces détachées à la marque MAN et NEOPLAN.

Pour desservir le marché local, la Société reçoit des approvisionnements de la société MAN Truck & Bus SE (société allemande basée à Munich) sur la base d'un accord d'importation entre les deux sociétés. Cet approvisionnement comprend essentiellement des véhicules neufs (camions, bus et véhicules utilitaires « TGE ») et des pièces de rechange.

La revente de véhicules neufs et de pièces détachées est l'activité essentielle de la Société sur le marché local, ainsi que l'activité de reprise et de ventes de véhicules d'occasion et la gestion de l'entretien et des réparations des véhicules vendus.

Elle s'appuie pour cela sur un réseau interne de bureaux de vente répartis sur toute la France qui gère la vente de véhicules neufs aux clients finaux et fournit également divers autres services. La Société dispose également de garages (« Service Centers ») détenus en propre qui gère l'entretien, la réparation des véhicules et les ventes de pièces détachées. Ils sont au nombre de 21 au 31 décembre 2020.

En outre, il existe des ateliers qui font uniquement du service aux clients et des agents commerciaux, qui vendent des pièces de rechange, fournissent des services et vendent également des véhicules neufs. Ces deux types de partenaires sont juridiquement indépendants mais contractuellement liés à la Société.

### **2. Evènements significatifs de l'exercice**

#### **2.1. Pandémie de COVID-19**

A partir du mois de mars 2020, le gouvernement français, ainsi que dans de nombreux autres pays en Europe, ont pris des mesures destinées à endiguer la propagation du Coronavirus (Covid-19), en mettant notamment en œuvre des mesures de confinement de la population.

Cette crise sanitaire a conduit à une forte dégradation du marché automobile en France où la Société est implantée. Cette dégradation s'est traduite par des interruptions d'activité, dont la fermeture des usines de production en Europe pendant une grande partie du deuxième trimestre 2020, une diminution du chiffre d'affaires et une révision à la baisse des prévisions court et moyen terme.

## MAN Truck & Bus France



C'est dans ce contexte que la direction de la Société a déterminé les principales hypothèses retenues pour l'établissement des estimations comptables et qu'elle a mis en place les mesures de prévention préconisées par l'administration (continuité d'activité, télétravail, prise de congés, etc.).

Compte-tenu de la diminution de ses activités, elle a également été contrainte de mettre en place un dispositif d'activité partielle surtout sur le deuxième trimestre 2020.

### 2.2. Evolution du marché des véhicules industriels

Suite à cette crise sanitaire et économique, le marché global du secteur Poids lourds en France a ainsi enregistré une baisse significative de 24,1%. Le marché des véhicules industriels immatriculés > à 6t a ainsi diminué de 55.664 unités en 2019 à 42.222 unités en 2020. La Société a enregistré une facturation de véhicules industriels en baisse de 36,5% passant de 6 528 unités en 2019 à 4.146 unités en 2020. Le taux moyen de notre pénétration du marché Poids lourds sur l'ensemble de l'exercice 2020 est de 10,0 % contre 11,1 % en 2019.

Le marché Bus & Cars est en recul de 7,8% sur l'année 2020 avec 5.542 unités contre 6.013 unités en 2019. Le taux moyen de pénétration du marché s'élève à 10,0 % en 2020 contre 13,6 % en 2019 avec une facturation en baisse de 35,3% passant à 548 unités en 2020 contre 847 unités en 2019.

La facturation de la gamme MAN Utilitaires « TGE » a enregistré 1.907 ventes en 2020 contre 1.856 ventes en 2019.

### 2.3. Réseau MAN

Les travaux entamés en 2019 pour la nouvelle construction du site du Service Center à Lyon Genas (69) ont été terminés courant juin 2020. Les montants déboursés par la Société à cet effet, qui représentait 5,4 millions d'euros au 31 décembre 2019 ont été remboursés et sont maintenant portés depuis début juin 2020, par un organisme financier indépendant. Un contrat de crédit-bail a été signé le 4 juin 2020 avec ce dernier pour une durée de 12 ans et se retrouve dans les engagements hors bilan (Cf. Note 7.3.3.) Le déménagement des anciens locaux a eu lieu sur le troisième trimestre 2020 et l'ancien site qui a ainsi été libéré a été cédé le 17 décembre 2020 à une société immobilière.

Le fonds de commerce ainsi qu'une partie des installations (détenues en propre par Man Truck & Bus France) du Service Center à Angers Avrillé (41) a également été cédé au 1<sup>er</sup> juillet 2020 à un nouvel agent réparateur du réseau MAN.

L'incidence de ces opérations se retrouvent au bilan (Cf. Notes 4.1.1. et 4.3.) et au compte de résultat au sein du résultat exceptionnel (Cf. Note 6.4.).

Des travaux d'agrandissement et de rénovation du Service Center de Paris Sud se sont déroulées durant l'année 2020 avec une mise en service progressive en plusieurs phases qui s'est achevée en fin de l'année 2020.

Un nouveau Service Center s'est également ouvert à Vannes début 2020, mais les locaux ne sont pas détenus en propre mais loués à un prestataire immobilier.



### 3. Principes comptables généraux

Les présents comptes annuels de la société ont été établis dans le respect des dispositions des articles L123-13 à L123-21 du Code de commerce et en conformité avec le Plan Comptable Général français (Règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018, modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014).

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

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes clos au 31 décembre 2029 sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des comptes annuels de l'exercice 2019.

### 4. Notes annexes à l'actif du bilan

#### 4.1. Actif immobilisé

Les immobilisations corporelles, incorporelles et financières sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'acquisition et frais accessoires).

##### 4.1.1. *Immobilisations corporelles et incorporelles*

En cas d'application de l'approche par composants, la Société utilise des durées d'amortissement différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif immobilisé dès lors que l'un de ces composants a une durée d'utilisation différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie économique du bien.

Les durées d'amortissements sont les suivants :

|                                                  |                                     |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| • Constructions                                  | 33 ans (25 ans jusqu'au 30/06/2018) |
| • Agencements                                    | 10 à 15 ans                         |
| • Matériel et mobilier de bureau                 | 10 ans                              |
| • Machines                                       | 8 ans                               |
| • Matériel publicitaire et matériel de formation | 5 ans                               |
| • Voitures de service et outillages              | 4 ans                               |
| • Matériel et logiciel informatique              | 3 ans                               |

## MAN Truck & Bus France



Les actifs corporels et incorporels dont les perspectives de rentabilité future ne permettent plus de recouvrer leur valeur nette comptable font l'objet d'une dépréciation. Celle-ci est déterminée par comparaison de la valeur nette comptable de l'actif avec le montant le plus élevé entre la valeur d'usage et la valeur vénale.

Les mouvements sur la valeur brute des immobilisations corporelles et incorporelles au cours de l'exercice 2020 sont les suivants :

Montants en €

| CATEGORIE D'IMMOBILISATIONS                      | VALEUR<br>BRUTE AU<br>01.01.2020 | ACQUISITIONS<br>2020 | TRANSFERT<br>2020 | CESSIONS<br>MISES AU REBUT<br>2020 | VALEUR<br>BRUTE AU<br>31.12.2020 |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Frais d'établissement                            | 26 729                           | -                    | -                 | 1 430                              | 25 299                           |
| Fonds Commercial                                 | 9 147                            | -                    | -                 | -                                  | 9 147                            |
| Logiciels                                        | 5 125 478                        | 138 567              | 762 190           | 1 006                              | 6 025 229                        |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>       | <b>5 161 354</b>                 | <b>138 567</b>       | <b>762 190</b>    | <b>2 436</b>                       | <b>6 059 675</b>                 |
| Terrain                                          | 4 236 322                        | 1 595 300            | -                 | 561 002                            | 5 270 620                        |
| Constructions                                    | 27 114 914                       | 1 469 966            | 1 036 518         | 1 982 847                          | 27 638 551                       |
| Installations techniques, matériel et outillage  | 14 407 088                       | 938 006              | 487 684           | 973 457                            | 14 859 321                       |
| Matériel de transport                            | 2 271 604                        | 149 257              | 407 501           | 364 947                            | 1 648 413                        |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier     | 5 235 161                        | 1 614 113            | 1 165 165         | 127 104                            | 7 887 335                        |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>         | <b>53 265 089</b>                | <b>5 766 642</b>     | <b>2 281 866</b>  | <b>4 009 357</b>                   | <b>57 304 240</b>                |
| Immobilisations en cours                         | 5 793 876                        | 3 926 153            | 3 044 056         | 129 833                            | 6 546 140                        |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORP. &amp; CORP.</b> | <b>64 220 319</b>                | <b>9 831 362</b>     | <b>-</b>          | <b>4 141 626</b>                   | <b>69 910 055</b>                |

Les variations sur les amortissements de ces immobilisations au cours de l'exercice 2020 sont détaillées dans le tableau ci-dessous :

Montants en €

| CATEGORIE D'IMMOBILISATIONS                      | MONTANT<br>AMORTISSEMENTS<br>AU<br>01.01.2020 | DOTATIONS<br>2020 | CESSIONS<br>MISES AU REBUT<br>2020 | MONTANT<br>AMORTISSEMENTS<br>AU<br>31.12.2020 |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Frais d'établissement                            | 26 729                                        | -                 | 1 430                              | 25 299                                        |
| Logiciels                                        | 4 653 493                                     | 487 756           | 1 006                              | 5 140 243                                     |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>       | <b>4 680 222</b>                              | <b>487 756</b>    | <b>2 436</b>                       | <b>5 165 542</b>                              |
| Terrain                                          | 358 355                                       | -                 | -                                  | 358 355                                       |
| Constructions                                    | 13 864 793                                    | 929 891           | 1 495 068                          | 13 299 616                                    |
| Installations techniques, matériel et outillage  | 11 319 749                                    | 886 297           | 873 533                            | 11 332 513                                    |
| Matériel de transport                            | 1 467 106                                     | 162 139           | 245 057                            | 1 384 188                                     |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier     | 4 120 655                                     | 604 311           | 103 644                            | 4 621 322                                     |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>         | <b>31 130 658</b>                             | <b>2 582 638</b>  | <b>2 717 302</b>                   | <b>30 995 994</b>                             |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORP. &amp; CORP.</b> | <b>35 810 880</b>                             | <b>3 070 394</b>  | <b>2 719 738</b>                   | <b>36 161 536</b>                             |

### 4.1.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées de prêts et de dépôts de garantie.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable pour le montant de la différence.

## MAN Truck & Bus France



Les immobilisations se décomposent aux 31 décembre 2020 et 2019 comme suit :

Montants en €

| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prêts                       | 662 398                   | 654 406                   |
| Dépôts de garantie          | 804 518                   | 730 597                   |
| <b>TOTAL</b>                | <b>1 466 916</b>          | <b>1 385 003</b>          |

Les dépôts de garantie concernent principalement des montants versés en garantie aux bailleurs des garages qui ne sont pas détenus en propre par la Société, mais gérés en location.

Les prêts sont essentiellement liés à des montants versés avant 2008 sur l'effort de construction, qui sont remboursés à la Société par l'organisme après une période de vingt ans.

### 4.2. Actif circulant

#### 4.2.1. Stocks

Au vu de son activité de distribution et de ventes de véhicules et de pièces détachées, les stocks comprennent essentiellement des stocks de marchandises.

Le stock de pièces de rechange sont valorisés suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré. Une dépréciation des stocks de pièces de rechange est constituée sur la base d'une analyse critique d'écoulement des stocks et d'obsolescence au regard des consommations passées.

Les stocks de véhicules neufs ou d'occasion sont évalués à leur prix de revient unitaire.

Une dépréciation est constatée sur les véhicules neufs et d'occasion en fonction de la différence entre le prix de revient et leur valeur vénale.

Au 31 décembre 2020, la décomposition des stocks par nature est la suivante :

Montants en €

| STOCKS                           | VALEUR BRUTE<br>AU<br>31.12.2020 | DEPRECIATION<br>AU<br>31.12.2020 | VALEUR NETTE<br>AU<br>31.12.2020 | VALEUR NETTE<br>AU<br>31.12.2019 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| En-cours de production           | 2 710 219                        | -                                | 2 710 219                        | 4 441 521                        |
| Pièces détachées et Consommables | 11 867 325                       | - 765 590                        | 11 101 735                       | 11 088 266                       |
| Véhicules Neufs                  | 82 228 218                       | - 1 322 688                      | 80 905 530                       | 86 797 638                       |
| Véhicules Occasions              | 31 113 903                       | - 8 191 088                      | 22 922 815                       | 24 569 597                       |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>127 919 665</b>               | <b>- 10 279 366</b>              | <b>117 640 299</b>               | <b>126 897 022</b>               |

#### 4.2.2. Créances

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

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

## MAN Truck & Bus France



En 2008, la Société a mis en place auprès de MAN Financial Services (société qui a été fusionnée en 2016 avec Volkswagen Financial Services) un programme de cession de créances, nommé « Dealer Floor Plan », qui concerne les créances clients pour les ventes de véhicules aux distributeurs du réseau indépendant. Le montant des créances ainsi cédées et sorties du bilan au 31 décembre 2020 s'élève à 48,1 millions d'euros et s'élevaient à 41,8 millions d'euros au 31 décembre 2019.

En octobre 2016, un autre contrat d'affacturage et de cession des créances clients avec la Société Générale Factoring a été mis en place avec la Société. Dans le cadre de ce contrat, la Société a cédé au 31 décembre 2020 des créances à hauteur de 29,4 millions d'euros, contre un montant de 22,54 millions d'euros au 31 décembre 2019. La créance subsistant sur le factor en raison des limites fixées pour l'affacturage sans recours et du fonds de réserve est comptabilisée en autres créances.

L'état des créances avec la part à plus ou moins un an est présenté en Note 7.1.

### 4.2.3. Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse.  
Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Par une convention de trésorerie signée en avril 2011 avec la société MAN SE (société allemande basée à Munich, la Société bénéficie d'une Gestion Centralisée de sa Trésorerie comprenant :

- des opérations de Financement ou de Placement internes au Groupe,
- des paiements effectués en central pour le compte de la Société ;
- un système de Compensation Intra-Groupe (*Netting*) pour le paiement des factures.

Ce système de centralisation de la trésorerie est automatique, c'est-à-dire que les comptes bancaires de la Société sont donc mis à zéro automatiquement en contrepartie du compte-courant de trésorerie, présenté en dettes financières diverses au 31 décembre 2019 et en autres dettes au 31 décembre 2020.

### 4.2.4. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance comprennent essentiellement les achats d'extension de garantie liées aux contrats d'entretien et de réparations. Ces achats sont étalés en fonction de la durée – principalement entre 24 et 48 mois - de cette extension de garantie.

Le détail des charges constatées d'avance est détaillé dans le tableau ci-dessous.

Montants en €

| Charges constatées d'avance                         | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Extensions Garantie achetées - Contrats d'entretien | 2 375 395                 | 2 213 834                 |
| Prestations Services Extérieurs                     | 113 007                   | 374 344                   |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>2 488 402</b>          | <b>2 588 178</b>          |

## MAN Truck & Bus France



### 5. Notes annexes au passif du bilan

#### 5.1. Capitaux propres

##### 5.1.1. Capital social

Le capital social est composé de 2 133 632 actions nominatives d'une valeur nominale de 15,25 euros au 31 décembre 2020 comme au 31 décembre 2019.

Il n'y a eu aucune variation du capital social au cours de l'exercice 2020.

##### 5.1.2. Variation des capitaux propres

La variation des capitaux propres sur l'exercice 2020 est détaillée dans le tableau ci-dessous :

Montants en €

| CAPITAUX PROPRES               | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 | AFFECTATION<br>DU RESULTAT<br>2019 | AUGMENTATION<br>/ REDUCTION<br>DE CAPITAL | RESULTAT<br>2020 | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| Capital social                 | 32 537 888                | -                                  | -                                         | -                | 32 537 888                |
| Réserve légale                 | 3 253 789                 | -                                  | -                                         | -                | 3 253 789                 |
| Autres réserves                | 28 018 174                | 10 324 387                         | -                                         | -                | 38 342 561                |
| Résultat de l'exercice         | 10 324 387                | 10 324 387                         | -                                         | 1 123            | 1 123                     |
| <b>CAPITAUX PROPRES TOTAUX</b> | <b>74 134 238</b>         | <b>-</b>                           | <b>-</b>                                  | <b>1 123</b>     | <b>74 135 361</b>         |

L'Assemblée Générale de l'associé unique de Man Truck & Bus France SAS, qui s'est réunie le 23 avril 2020, a affecté le bénéfice de l'exercice 2019 en totalité au comptes d'autres réserves.

Il n'a été distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices.

#### 5.2. Provision pour Risques et Charges

Une provision pour risques et charges est comptabilisée lorsque :

- La Société est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'événements passés ;
- Il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ; et
- Le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

##### 5.2.1. Provision « Buy-back »

Certaines ventes de véhicules sont réalisées par la Société avec une clause de rachat dit « Buy-Back » aux termes de laquelle elle s'engage à reprendre le véhicule vendu à l'issue d'une période et d'un prix de rachat garanti dans le contrat.

La Société court alors le risque de devoir revendre à perte le véhicule repris, si la valeur vénale à la date de rachat est inférieure au prix de rachat fixé dans la vente initiale.

Une provision est alors constituée au titre de l'engagement de rachat à hauteur de la perte probable, c'est-à-dire à la différence entre le prix de rachat garanti auprès du client et la valeur estimée du véhicule à la date de reprise.



### 5.2.2. Provision « CER » (Contrat d'entretien et réparation)

Les contrats d'entretien et de réparation sont des contrats qui s'échelonnent sur plusieurs exercices et qui sont considérés comme des contrats avec des prestations continues tout au long de la période prévue au contrat. De ce fait, le dégagement du chiffre d'affaires implique la prise en compte des charges correspondantes sur le même exercice pour dégager une marge à l'avancement.

La provision relative aux contrats d'entretien et réparation consiste alors à constater le complément de charges à venir et d'aligner les coûts attendus et dont la survenue est aléatoire, sur le rythme de facturation linéaire.

De plus, une provision peut être également constituée afin de couvrir les pertes futures pour les contrats d'entretien et de réparation déficitaires.

### 5.2.3. Provision indemnités de départ à la retraite

La Société évalue ses engagements conformément aux dispositions de la méthode 2 de la recommandation ANC n°2013-02 pour l'évaluation et la comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

Les salariés de la Société qui sont rattachés au siège d'Evry dépendent de la convention collective de la Métallurgie et bénéficient d'indemnités de départ à la retraite. Il s'agit dans ce cas là d'un régime à prestations définies qui garantit un niveau futur de prestations. Il est donc nécessaire de comptabiliser une provision pour risques et charges correspondant à la valeur actualisée de l'obligation.

La détermination de cette provision repose sur une évaluation effectuée par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière. Cette évaluation intègre aussi bien des hypothèses macroéconomiques (taux d'actualisation, croissance des salaires) que démographiques (taux de rotation des effectifs, âge de départ en retraite, espérance de vie). Des écarts actuariels sont générées lorsque des différences sont constatées entre les données réelles et les prévisions effectuées antérieurement ou suite à des changement d'hypothèses actuarielles.

Au 31 décembre 2020, la provision est calculée en tenant compte des principales hypothèses suivantes :

- Départ à l'initiative du salarié à 65 ans ;
- Table de mortalité INSEE 2014-2016 ;
- Taux d'augmentation annuelle moyenne des salaires de 2,5% ; et
- Taux d'actualisation de 0,5%.

Les salariés des succursales (garages) qui sont soumis à la Convention Collective de la Réparation Automobile bénéficient également d'avantages postérieurs à l'emploi au moment de leur départ à la retraite. Par contre, dans ce cas-là, le régime de ces avantages est dit à cotisations définies, car ces personnes sont prises en charge par un établissement dépendant de ladite convention et il n'y a pas d'engagement futur pour la Société puisque son engagement est limité au versement régulier de cotisations. Il n'y a donc pas lieu de comptabiliser une provision pour risques pour ces salariés-là.

## MAN Truck & Bus France



### 5.2.4. Autres provisions pour risques et charges

Ces provisions comprennent les autres risques et charges prévisionnelles pour litiges et diverses autres charges et les contrats déficitaires sur les ventes de véhicules.

Les variations de l'ensemble des provisions pour risques et charges sur l'exercice 2020 sont détaillées dans le tableau ci-dessous :

Montants en €

| PROVISIONS<br>POUR RISQUES ET CHARGES | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 | DOTATION<br>2020  | REPRISE<br>2020   | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Provision Buy Back                    | 45 528 230                | 17 117 243        | 10 385 901        | 52 259 572                |
| Provisions pour contrats d'entretien  | 20 611 851                | 10 370 622        | 7 150 156         | 23 832 317                |
| Provisions Indemnité Départ Retraite  | 1 268 410                 | 1 212 769         | 73 857            | 2 407 322                 |
| Autres provisions                     | 1 632 476                 | 9 273 525         | 941 439           | 9 964 562                 |
| <b>TOTAL PROVISIONS</b>               | <b>69 040 967</b>         | <b>37 974 159</b> | <b>18 551 353</b> | <b>88 463 773</b>         |

### 5.3. Dettes

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale

L'échéancier des dettes avec la part à plus ou moins un an sont présentés en Note 7.1.

#### 5.3.1. Dettes financières

Au 31 décembre 2019, les dettes financières comprenait deux emprunts financiers court-terme intra-groupe avec MAN SE et Volkswagen Financial Services, respectivement d'un montant de 35 millions d'euros et de 7,6 millions d'euros. Ces emprunts ont été remboursés sur le premier trimestre 2020. Les dettes financières incluaient également le compte courant de trésorerie avec MAN SE qui est reclassé en autres dettes au 31 décembre 2020.

#### 5.3.2. Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation comprennent les dettes fournisseurs et les dettes fiscales et sociales.

Les salariées de la Société bénéficient d'avantages à court terme tels que les congés payés, congés maladie, primes et autres avantages payables dans les douze mois maximums suivant la fin de la période pendant laquelle les salariées ont rendu les services correspondants. Ces avantages sont comptabilisés dans les dettes sociales et enregistrées en charges de personnel sur l'exercice lorsque le service est rendu par le salarié.

Les dettes fiscales comprennent principalement la TVA de décembre en attente de règlement, la dette d'impôt sur les sociétés, ainsi que les autres taxes telles que la Cotisation sur la Valeur Ajoutée et la Contribution sociale de solidarité des sociétés (C3S).

## MAN Truck & Bus France



Les dettes fiscales et sociales à fin décembre 2020 et 2019 se décomposent comme suit :

*Montants en €*

| DETTES FISCALES ET SOCIALES                   | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personnel et comptes rattachés                | 13 153 139                | 14 184 695                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 2 600 263                 | 2 379 534                 |
| Impôts sur les sociétés                       | 2 973 940                 | 3 667 293                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 16 337 993                | 16 058 953                |
| Autres impôts taxes et assimilés              | 1 972 614                 | 3 108 349                 |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>37 037 949</b>         | <b>39 398 824</b>         |

### 5.3.3. Autres dettes

Au 31 décembre 2020, les autres dettes comprennent principalement le courant-courant de trésorerie avec MAN SE à hauteur de 12,5 millions d'euros, ainsi que les dettes relatives aux primes à verser sur les ventes de véhicules et de pièces détachées aux membres du réseau indépendant MAN.



## 6. Notes annexes au compte de résultat

### 6.1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu sur la base des principes suivants :

- Vente de véhicules et pièces détachées : à la livraison effective du bien ;
- Contrats d'entretien et de réparation : au prorata temporis sur la durée du contrat ;
- Prestations de service (réparations...) : à la réalisation effective de ces prestations.

La décomposition du CA par secteur d'activité et par zone géographique est détaillée dans les tableaux ci-dessous :

Montants en €

| Chiffre d'affaires par secteur d'activité              | EXERCICE<br>2020   | EXERCICE<br>2019   |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Véhicules                                              | 575 309 587        | 834 478 839        |
| Pièces détachées                                       | 94 880 829         | 118 432 672        |
| Contrat d'entretien et de réparation & autres services | 82 734 978         | 45 613 091         |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>752 925 394</b> | <b>998 524 602</b> |

Montants en €

| Chiffre d'affaires par zone géographique | EXERCICE<br>2020   | EXERCICE<br>2019   |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| France                                   | 711 654 859        | 944 233 876        |
| Union Européenne                         | 23 963 657         | 25 470 939         |
| Autres pays                              | 17 306 878         | 28 819 787         |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>752 925 394</b> | <b>998 524 602</b> |

## MAN Truck & Bus France



### Résultat financier

Le résultat financier des exercices 2010 et 2019 est principalement liée aux charges d'intérêts sur les opérations de cessions de créances clients détaillées en Note 4.2.2

Il se décompose comme suit :

Montants en €

| DETAIL DU RESULTAT FINANCIER                    | EXERCICE<br>2020   | EXERCICE<br>2019 |
|-------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Intérêts sur cession de créances clients        | - 718 897 -        | 788 737          |
| Intérêts sur compte-courant MAN SE              | - 51 760 -         | 21 485           |
| Dotations / reprises sur provisions financières | - 13 251 -         | 21 155           |
| Autres charges et produits financiers           | - 187 -            | 18               |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>- 784 095 -</b> | <b>831 395</b>   |

### 6.2. Résultat exceptionnel

Les produits et charges tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

Le détail du résultat exceptionnel sur les exercices 2019 et 2020 est le suivant :

Montants en €

| DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL                                      | EXERCICE<br>2020   | EXERCICE<br>2019 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| VNC des immobilisations cédées                                       | 1 304 394          | 98 638           |
| Factures non provisionnées sur exercices antérieurs à 2019           | 1 152 816          | -                |
| Indemnités / pénalités versées sur litiges (personnel, clients)      | 273 676            | 161 813          |
| Transfert du nouveau bâtiment Genas à un organisme financier         | 105 652            | -                |
| Ecart actuariels sur indemnités de départ à la retraite              | 992 595            | -                |
| Autres charges exceptionnelles                                       | 97 743             | 21 137           |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                       | <b>3 926 876</b>   | <b>281 588</b>   |
| Produit net cession titres MTB Belgique                              | -                  | 1 311 336        |
| Prix de vente des immobilisations cédées (Angers, ancien site Genas) | 2 696 340          | -                |
| Reprise Provisions FNP sur exercices antérieurs à 2019               | -                  | 740 449          |
| Autres produits exceptionnels                                        | 97 003             | 121 564          |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                        | <b>2 793 343</b>   | <b>2 173 349</b> |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                         | <b>- 1 133 533</b> | <b>1 891 761</b> |

## MAN Truck & Bus France



### 6.3. Impôts sur le résultat

#### 6.3.1. Ventilation du résultat et de l'impôt sur les bénéfices correspondant

Montants en €

| Ventilation du résultat et de l'impôt | Résultat avant impôt | Réintégrations / Déductions | Résultat avant impôt corrigé | IS taux 28%    | IS taux 31%      | Contribution sociale IS 3.3% | IS 2020          |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Résultat courant                      | 5 653 627            | 7 341 283                   | 12 994 910                   | 140 000        | 3 873 422        | 107 264                      | 4 120 686        |
| Résultat exceptionnel                 | - 1 133 533          | 992 595                     | 140 938                      | -              | 43 691           | 1 442                        | 45 133           |
| Participation des salariés            | - 628 032            | 51 526                      | 576 506                      | -              | 178 717          | 5 898                        | 184 615          |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>3 892 062</b>     | <b>8 385 404</b>            | <b>12 277 468</b>            | <b>140 000</b> | <b>3 651 014</b> | <b>99 924</b>                | <b>3 890 939</b> |

#### 6.3.2. Informations sur la situation fiscale différée ou latente

Le tableau ci-dessous présente l'effet impôt des différences temporaires entre les bases comptables et les bases fiscales de Man Truck & Bus France SAS :

Montants en €

| Allègements de la dette future d'impôt     | 31 décembre 2020  |                           | 31 décembre 2019  |                           |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
|                                            | Base d'impôt      | Economie future d'impôt * | Base d'impôt      | Economie future d'impôt * |
| <i>Provisions pour risques et charges</i>  |                   |                           |                   |                           |
| Contrats d'entretien                       | 19 437 506        | 4 859 377                 | 16 494 073        | 4 123 518                 |
| Engagements de rachat                      | 3 569 110         | 892 278                   | 2 416 244         | 604 061                   |
| Indemnités de départ à la retraite         | 2 407 322         | 601 831                   | 1 268 410         | 317 103                   |
| Perte à terminaison sur vente de véhicules | 2 584 803         | 646 201                   | -                 | -                         |
| <i>Dépréciations</i>                       |                   |                           |                   |                           |
| Immobilisations financières                | -                 | -                         | 3 498             | 874                       |
| Stocks véhicules neufs et pièces détachées | 2 088 278         | 522 070                   | 2 078 535         | 519 634                   |
| Créances                                   | 646 749           | 161 687                   | 537 726           | 134 432                   |
| <i>Charges à payer</i>                     |                   |                           |                   |                           |
| Organic                                    | 977 923           | 244 481                   | 1 603 660         | 400 915                   |
| Réserve spéciale de participation          | 628 032           | 157 008                   | 497 208           | 124 302                   |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>32 339 723</b> | <b>8 084 931</b>          | <b>24 892 358</b> | <b>6 223 090</b>          |

\* Compte tenu de la diminution du taux d'IS à 25% d'ici 2022, le taux de 25% est appliqué afin de calculer l'allègement de la dette future d'impôt.



## 7. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

## 7.1. Echancier des créances et des dettes

Echéancier des créances au 31 décembre 2020

Montants en €

| CREANCES                                              | Valeur brute<br>au 31.12.2020 | Part<br>à moins<br>d'un an | Part<br>à plus<br>d'un an | Valeur brute<br>au 31.12.2019 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Prêt                                                  | 662 398                       | 117 558                    | 544 840                   | 650 908                       |
| Autres immobilisations financières                    | 804 518                       | 804 518                    | -                         | 730 597                       |
| <b>Créances de l'actif immobilisé</b>                 | <b>1 466 916</b>              | <b>922 076</b>             | <b>544 840</b>            | <b>1 381 505</b>              |
| Clients douteux ou litigieux                          | 5 095 612                     | 5 095 612                  | -                         | 5 188 772                     |
| Autres créances clients                               | 114 399 220                   | 114 399 220                | -                         | 167 827 082                   |
| Personnel et comptes rattachés                        | 276 063                       | 276 063                    | -                         | 226 268                       |
| Impôts sur les bénéfices                              | 68 310                        | 68 310                     | -                         | 4 352 000                     |
| T.V.A.                                                | 42 666                        | 42 666                     | -                         | 19 275                        |
| Fournisseurs - créances sur pièces détachées à rendre | 5 222 377                     | 5 222 377                  | -                         | 5 488 810                     |
| Débiteurs divers                                      | 17 933 696                    | 17 933 696                 | -                         | 14 193 151                    |
| <b>Créances de l'actif circulant</b>                  | <b>143 037 944</b>            | <b>143 037 944</b>         | <b>-</b>                  | <b>197 295 358</b>            |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                    | <b>2 488 402</b>              | <b>2 488 402</b>           | <b>-</b>                  | <b>2 588 178</b>              |
| <b>TOTAL Créances</b>                                 | <b>146 993 262</b>            | <b>146 448 422</b>         | <b>544 840</b>            | <b>201 265 041</b>            |

Echéancier des dettes au 31 décembre 2020

Montants en €

| DETTES                                            | Valeur brute<br>au 31.12.2020 | Part<br>à moins<br>d'un an | Part<br>à plus<br>d'un an | Valeur brute<br>au 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| <b>Dettes financières</b>                         | <b>67 954</b>                 | <b>67 954</b>              | <b>-</b>                  | <b>67 670 863</b>             |
| <b>Avances et acomptes reçus sur commande</b>     | <b>232 678</b>                | <b>232 678</b>             | <b>-</b>                  | <b>-</b>                      |
| Dettes fournisseurs                               | 69 112 480                    | 69 112 480                 | -                         | 92 235 995                    |
| Personnel et comptes rattachés                    | 13 153 139                    | 13 153 139                 | -                         | 14 184 695                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux     | 2 600 263                     | 2 600 263                  | -                         | 2 379 535                     |
| Impôts sur les sociétés                           | 2 973 940                     | 2 973 940                  | -                         | 3 667 293                     |
| Taxe sur la valeur ajoutée                        | 16 337 993                    | 16 337 993                 | -                         | 16 058 953                    |
| Autres impôts, taxes et assimilés                 | 1 972 614                     | 1 972 614                  | -                         | 3 108 349                     |
| Groupe et associés                                | 12 526 321                    | 12 526 321                 | -                         | -                             |
| Clients - dettes sur pièces détachées à récupérer | 2 623 898                     | 2 623 898                  | -                         | -                             |
| Autres dettes                                     | 9 912 134                     | 9 912 134                  | -                         | 10 400 265                    |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                      | <b>131 212 782</b>            | <b>131 212 782</b>         | <b>-</b>                  | <b>142 035 085</b>            |
| <b>TOTAL DETTES</b>                               | <b>131 513 414</b>            | <b>131 513 414</b>         | <b>-</b>                  | <b>209 705 948</b>            |

## MAN Truck & Bus France



### 7.2.Consolidation et opérations avec les entreprises et les sociétés liées

Les comptes sont consolidés par intégration globale avec les comptes de TRATON SE, MUNICH, ALLEMAGNE. La société TRATON SE est elle-même consolidée dans les comptes de VOLKSWAGEN AG, cotée en Bourse à Francfort, Allemagne.

Il n'y a pas de transactions significatives effectuées par la société avec des parties liées et qui ne sont pas conclues aux conditions normales de marché (c. com. art. R. 123-198).

#### ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Montants en €

| Postes du bilan                         | Solde au 31<br>décembre 2020 | Solde au 31<br>décembre 2019 |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Créances clients et comptes rattachées  | 8 867 636                    | 18 316 307                   |
| Autres créances                         | 5 222 377                    | 5 488 810                    |
| Emprunts financiers court-terme         | -                            | 42 563 533                   |
| Compte-courant de trésorerie            | - 12 526 321                 | - 22 302 222                 |
| Dettes fournisseurs et compes rattachés | - 15 813 837                 | - 48 118 738                 |

| Compte de résultat  | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Produits financiers | 18 724        | -             |
| Charges financières | - 562 903     | - 636 875     |

### 7.3.Engagements hors bilan

#### 7.3.1. Engagements reçus

|              | TOTAL          | ACCORDES PAR                    |
|--------------|----------------|---------------------------------|
| Autres       | 390 000        | Concessionnaires/Agents/Banques |
| <b>TOTAL</b> | <b>390 000</b> |                                 |

## MAN Truck & Bus France



### 7.3.2. Engagements donnés

|                           | Montant            | Type d'engagements donnés                          |
|---------------------------|--------------------|----------------------------------------------------|
| Etablissements financiers | 290 235 182        | Engagements de rachats clients (valeur résiduelle) |
| <b>TOTAL</b>              | <b>290 235 182</b> |                                                    |

|                                                                        | Loyer payés en 2020 | a 1 an           | de 1 an à 5 ans   | > 5 ans           | Total Engagements |
|------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Engagements Crédit Bail<br>Engagements locatifs autres que Crédit-bail | 4 892 617           | 4 958 907        | 19 835 628        | 24 794 535        | 49 589 070        |
| <b>TOTAL</b>                                                           | <b>4 892 617</b>    | <b>4 958 907</b> | <b>19 835 628</b> | <b>24 794 535</b> | <b>49 589 070</b> |

### 7.4. Effectif

Effectif au 31 décembre 2020 855 personnes (dont 83 apprentis/contrats en alternance)

Effectif moyen 2020 898 personnes (dont 81 apprentis/contrats en alternance)

| Catégorie                       | Effectif moyen salarié |            |
|---------------------------------|------------------------|------------|
|                                 | 2020                   | 2019       |
| Dirigeants et cadres supérieurs | 64                     | 61         |
| Cadres et Assimilés Cadres      | 299                    | 285        |
| Articles 36                     | 187                    | 172        |
| Non Cadres                      | 347                    | 352        |
| <b>Total</b>                    | <b>898</b>             | <b>870</b> |

## 8. Evénements postérieurs à la clôture

### Plan de transformation

**MAN Truck & Bus France  
Société par actions simplifiée  
Au capital de 32 537 888 euros  
Siège social : Zone Industrielle  
12 avenue du Bois de l'Epine  
CP 8005 COURCOURONNES, 91008 EVRY Cedex  
318 919 065 RCS EVRY**

**DECISIONS ORDINAIRES ANNUELLES  
DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 14 JUIN 2021**

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020**

**TROISIEME RESOLUTION**

***Affectation du résultat***

L'Associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.122,91 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice 1.122,91 euros

⇒ En totalité au compte "autres réserves"  
*qui passe ainsi de 38 342 561,41€ à 38 343 684,32€*

**Décision adoptée par l'Associée unique en date du 14 Juin 2021**

**Certifié conforme  
Le Président**

DocuSigned by:  
*Johan Björnér*  
7B799A85F51440D...



## **Man Truck & Bus France**

Exercice clos le 31 décembre 2020

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit



## Man Truck & Bus France

Exercice clos le 31 décembre 2020

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société Man Truck & Bus France,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Man Truck & Bus France 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<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

## **Justification des appréciations**

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

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

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

## **Vérifications spécifiques**

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



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

Paris-La Défense, le 2 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Christian Lemaigre Dubreuil

## **Comptes annuels 2020**

### **Man Truck & Bus France SAS**

## BILAN

| ACTIF                                   |                    | 31 décembre 2020 |                                |              | 31 décembre 2019 | Variation en valeur | Variation en % |
|-----------------------------------------|--------------------|------------------|--------------------------------|--------------|------------------|---------------------|----------------|
|                                         |                    | Valeur brute     | Amortissements et dépréciation | Valeur nette |                  |                     |                |
| en euros                                | Notes explicatives |                  |                                |              |                  |                     |                |
| Immobilisations incorporelles           | 4.1.1.             | 6 059 675        | 5 165 542                      | 894 133      | 481 132          | 413 001             | 86%            |
| Immobilisations corporelles             | 4.1.1.             | 63 850 379       | 30 995 994                     | 32 854 385   | 27 928 307       | 4 926 078           | 18%            |
| Immobilisations financières             | 4.1.2.             | 1 466 916        | -                              | 1 466 916    | 1 385 003        | 81 913              | 6%             |
| ACTIF IMMOBILISE                        |                    | 71 376 970       | 36 161 536                     | 35 215 434   | 29 794 442       | 5 420 992           | 18%            |
| Stocks et en-cours                      | 4.2.1.             | 127 919 665      | 10 279 366                     | 117 640 299  | 126 897 022      | - 9 256 723         | -7%            |
| Avances et acomptes versés sur commande | 4.2.2.             | -                | -                              | -            | 2 310            | - 2 310             | -100%          |
| Créances clients                        |                    | 119 494 831      | 4 469 123                      | 115 025 708  | 168 567 787      | - 53 542 079        | -32%           |
| Autres créances                         |                    | 23 543 112       | -                              | 23 543 112   | 24 279 505       | - 736 393           | -3%            |
| Créances                                | 4.2.2.             | 143 037 943      | 4 469 123                      | 138 568 820  | 192 847 292      | - 54 278 472        | -28%           |
| Disponibilités                          | 4.2.3.             | 199 593          | -                              | 199 593      | 751 909          | - 552 316           | -73%           |
| Charges constatées d'avance             | 4.2.4.             | 2 488 402        | -                              | 2 488 402    | 2 588 178        | - 99 776            | -4%            |
| ACTIF CIRCULANT                         |                    | 273 645 603      | 14 748 489                     | 258 897 114  | 323 086 711      | - 64 189 597        | -20%           |
| TOTAL ACTIF                             |                    | 345 022 573      | 50 910 025                     | 294 112 548  | 352 881 153      | - 58 768 605        | -17%           |

| PASSIF                                 |                    | 31 décembre 2020 | 31 décembre 2019 | Variation en valeur | Variation en % |
|----------------------------------------|--------------------|------------------|------------------|---------------------|----------------|
| en euros                               | Notes explicatives |                  |                  |                     |                |
| Capital social                         | 5.1.1.             | 32 537 888       | 32 537 888       | 0                   | -              |
| Réserve légale                         | 5.1.2.             | 3 253 789        | 3 253 789        | 0                   | -              |
| Autres réserves                        | 5.1.2.             | 38 342 561       | 28 018 174       | 10 324 387          | 37%            |
| Résultat de l'exercice                 | 5.1.2.             | 1 123            | 10 324 387       | -10 323 264         | -100%          |
| CAPITAUX PROPRES                       |                    | 74 135 361       | 74 134 238       | 1 123               | 0%             |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES     |                    | 88 463 773       | 69 040 967       | 19 422 806          | 28%            |
| Dettes financières                     | 5.3.1.             | 67 954           | 67 670 863       | -67 602 909         | -100%          |
| Avances et acomptes reçus sur commande |                    | 232 678          | 0                | 232 678             | N/A            |
| Dettes fournisseurs                    |                    | 69 112 480       | 92 235 995       | -23 123 515         | -25%           |
| Dettes fiscales et sociales            |                    | 37 037 949       | 39 398 825       | -2 360 876          | -6%            |
| Dettes d'exploitation                  | 5.3.2.             | 106 150 429      | 131 634 820      | -25 484 391         | -19%           |
| Autres dettes                          | 5.3.3.             | 25 062 353       | 10 400 265       | 14 662 088          | 141%           |
| DETTES                                 |                    | 131 513 414      | 209 705 948      | -78 192 534         | -37%           |
| TOTAL PASSIF                           |                    | 294 112 548      | 352 881 153      | -58 768 605         | -17%           |

## COMPTE DE RESULTAT

| COMPTE DE RESULTAT                                      |                    | Exercice 2020      | Exercice 2019        | Variation en valeur  | Variation en % |
|---------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|----------------------|----------------------|----------------|
| en euros                                                | Notes explicatives |                    |                      |                      |                |
| Chiffre d'affaires                                      | 6.1.               | 752 925 394        | 998 524 602          | - 245 599 208        | -25%           |
| Reprises sur dépréciation, provisions et amortissements |                    | 21 474 060         | 19 405 127           | 2 068 933            | 11%            |
| Autres produits divers                                  |                    | 367 641            | -                    | 367 641              | N/A            |
| <b>Total produits d'exploitation</b>                    |                    | <b>774 767 095</b> | <b>1 017 929 729</b> | <b>- 243 162 634</b> | <b>-24%</b>    |
| Achats marchandises et matières premières               | -                  | 613 833 535        | 870 286 310          | 256 452 775          | -29%           |
| Variation des stocks                                    | -                  | 1 333 478          | 16 003 992           | 17 337 470           | -108%          |
| <b>Marge brute</b>                                      |                    | <b>137 758 381</b> | <b>144 242 284</b>   | <b>6 483 903</b>     | <b>-4%</b>     |
| Marge brute en % du chiffre d'affaires                  |                    | 18,3%              | 14,4%                |                      |                |
| Autres achats et charges externes                       | -                  | 38 860 637         | 44 992 685           | 6 132 048            | -14%           |
| Impôts et taxes                                         | -                  | 6 409 250          | 7 720 692            | 1 311 442            | -17%           |
| Charges de personnel                                    | -                  | 60 948 765         | 62 579 628           | 1 630 863            | -3%            |
| Dotation aux amortissements sur immobilisations         | -                  | 3 070 395          | 2 871 554            | 198 841              | 7%             |
| Dotations aux dépréciations sur actif circulant         | -                  | 6 410 742          | 5 985 817            | 424 925              | 7%             |
| Dotations aux provisions                                | -                  | 34 379 015         | 25 991 216           | 8 387 799            | 32%            |
| Autres charges                                          | -                  | 498 752            | 108 177              | 390 575              | 361%           |
| <b>Total charges exploitation</b>                       | -                  | <b>765 744 569</b> | <b>1 004 532 087</b> | <b>256 124 988</b>   | <b>-25%</b>    |
| <b>Résultat exploitation</b>                            |                    | <b>9 022 526</b>   | <b>13 397 642</b>    | <b>12 962 354</b>    | <b>97%</b>     |
| Résultat financier                                      | 6.2.               | 784 095            | 800 513              | 16 418               | -2%            |
| <b>Résultat courant</b>                                 |                    | <b>8 238 431</b>   | <b>12 597 129</b>    | <b>12 978 772</b>    | <b>103%</b>    |
| Résultat exceptionnel                                   | 6.3.               | 3 718 336          | 1 891 761            | 5 610 097            | -297%          |
| Participation salariés                                  | -                  | 628 032            | 497 208              | 130 824              | 26%            |
| <b>Résultat avant IS</b>                                |                    | <b>3 892 063</b>   | <b>13 991 682</b>    | <b>7 237 851</b>     | <b>52%</b>     |
| IS                                                      | 6.4.               | 3 890 940          | 3 667 293            | 223 647              | 6%             |
| <b>Résultat net</b>                                     |                    | <b>1 123</b>       | <b>10 324 387</b>    | <b>7 014 204</b>     | <b>68%</b>     |

## **NOTES ANNEXES AUX ETATS FINANCIERS**

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01.01.2020 au 31.12.2020.

Les notes et les tableaux ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020 dont le total est 294 112 548 euros et le résultat s'élève à 1 123 euros. Ils font partie intégrante des comptes annuels au 31.12.2020. Seules les informations présentant un caractère significatif sont produites.

### **1. Description de la société et de son activité**

Man Truck & Bus France est une Société par Actions Simplifiée ayant pour SIREN le numéro 318 919 065 et dont le siège social est sis au Z.I.-12 avenue du Bois de l'Épine CP 8005 - Courcouronnes - 91008 Evry Cedex.

Elle est la filiale de distribution en France des véhicules et pièces détachées à la marque MAN et NEOPLAN.

Pour desservir le marché local, la Société reçoit des approvisionnements de la société MAN Truck & Bus SE (société allemande basée à Munich) sur la base d'un accord d'importation entre les deux sociétés. Cet approvisionnement comprend essentiellement des véhicules neufs (camions, bus et véhicules utilitaires « TGE ») et des pièces de rechange.

La revente de véhicules neufs et de pièces détachées est l'activité essentielle de la Société sur le marché local, ainsi que l'activité de reprise et de ventes de véhicules d'occasion et la gestion de l'entretien et des réparations des véhicules vendus.

Elle s'appuie pour cela sur un réseau interne de bureaux de vente répartis sur toute la France qui gère la vente de véhicules neufs aux clients finaux et fournit également divers autres services. La Société dispose également de garages (« Service Centers ») détenus en propre qui gère l'entretien, la réparation des véhicules et les ventes de pièces détachées. Ils sont au nombre de 21 au 31 décembre 2020.

En outre, il existe des ateliers qui font uniquement du service aux clients et des agents commerciaux, qui vendent des pièces de rechange, fournissent des services et vendent également des véhicules neufs. Ces deux types de partenaires sont juridiquement indépendants mais contractuellement liés à la Société.

### **2. Evènements significatifs de l'exercice**

#### **2.1. Pandémie de COVID-19**

A partir du mois de mars 2020, le gouvernement français, ainsi que les différents gouvernements dans de nombreux autres pays en Europe, ont pris des mesures destinées à endiguer la propagation du Coronavirus (Covid-19), en mettant notamment en œuvre des mesures de confinement de la population.

Cette crise sanitaire a conduit à une forte dégradation du marché automobile notamment en France où la Société est implantée. Cette dégradation s'est traduite par des interruptions d'activité, dont la fermeture des usines de production en Europe pendant une grande partie du deuxième trimestre 2020, une diminution du chiffre d'affaires et une révision à la baisse des prévisions court et moyen terme.

C'est dans ce contexte que la direction de la Société a déterminé les principales hypothèses retenues pour l'établissement des estimations comptables et qu'elle a mis en place les mesures de prévention préconisées par l'administration (continuité d'activité, télétravail, prise de congés, etc.).

Compte-tenu de la diminution de ses activités, elle a également été contrainte de mettre en place un dispositif d'activité partielle surtout sur le deuxième trimestre 2020.

## 2.2. Evolution du marché des véhicules industriels

Suite à cette crise sanitaire et économique, le marché global du secteur Poids lourds en France a ainsi enregistré une baisse significative de 24,1%. Le marché des véhicules industriels immatriculés > à 6t a ainsi diminué de 55.664 unités en 2019 à 42.222 unités en 2020. La Société a enregistré une facturation de véhicules industriels en baisse de 36,5% passant de 6 528 unités en 2019 à 4.146 unités en 2020. Le taux moyen de notre pénétration du marché Poids lourds sur l'ensemble de l'exercice 2020 est de 10,0 % contre 11,1 % en 2019.

Le marché Bus & Cars est en recul de 7,8% sur l'année 2020 avec 5.542 unités contre 6.013 unités en 2019. Le taux moyen de pénétration du marché s'élève à 10,0 % en 2020 contre 13,6 % en 2019 avec une facturation en baisse de 35,3% passant à 548 unités en 2020 contre 847 unités en 2019.

La facturation de la gamme MAN Utilitaires « TGE » a enregistré 1.907 ventes en 2020 contre 1.856 ventes en 2019.

## 2.3. Réseau MAN

Les travaux entamés en 2019 pour la nouvelle construction du site du Service Center à Lyon Genas (69) ont été terminés courant juin 2020. Les montants déboursés par la Société à cet effet, qui représentait 5,4 millions d'euros au 31 décembre 2019 ont été remboursés et sont maintenant portés depuis début juin 2020, par un organisme financier indépendant. Un contrat de crédit-bail a été signé le 4 juin 2020 avec ce dernier pour une durée de 12 ans et se retrouve dans les engagements hors bilan (Cf. Note 7.3.3.) Le déménagement des anciens locaux a eu lieu sur le troisième trimestre 2020 et l'ancien site qui a ainsi été libéré a été cédé le 17 décembre 2020 à une société immobilière.

Le fonds de commerce ainsi qu'une partie des installations (détenues en propre par Man Truck & Bus France) du Service Center à Angers Avrillé (41) a également été cédé au 1<sup>er</sup> juillet 2020 à un nouvel agent réparateur du réseau MAN.

L'incidence de ces opérations se retrouvent au bilan (Cf. Notes 4.1.1. et 4.3.) et au compte de résultat au sein du résultat exceptionnel (Cf. Note 6.4.).

Des travaux d'agrandissement et de rénovation du Service Center de Paris Sud se sont déroulées durant l'année 2020 avec une mise en service progressive en plusieurs phases qui s'est achevée en fin de l'année 2020.

Un nouveau Service Center a également ouvert à Vannes début 2020. Les locaux ne sont pas détenus en propre mais loués à un prestataire immobilier.

### 3. Principes comptables généraux

Les présents comptes annuels de la société ont été établis dans le respect des dispositions des articles L123-13 à L123-21 du Code de commerce et en conformité avec le Plan Comptable Général français (Règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018, modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014).

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

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

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

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

Les principes comptables retenus pour l'élaboration des comptes clos au 31 décembre 2029 sont identiques à ceux appliqués pour l'établissement des comptes annuels de l'exercice 2019.

### 4. Notes annexes à l'actif du bilan

#### 4.1. Actif immobilisé

Les immobilisations corporelles, incorporelles et financières sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'acquisition et frais accessoires).

##### 4.1.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

En cas d'application de l'approche par composants, la Société utilise des durées d'amortissement différenciées pour chacun des composants significatifs d'un même actif immobilisé dès lors que l'un de ces composants a une durée d'utilisation différente de l'immobilisation principale à laquelle il se rapporte.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie économique du bien.

Les durées d'amortissements sont les suivants :

|                                                  |                                     |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------|
| • Constructions                                  | 33 ans (25 ans jusqu'au 30/06/2018) |
| • Agencements                                    | 10 à 15 ans                         |
| • Matériel et mobilier de bureau                 | 10 ans                              |
| • Machines                                       | 8 ans                               |
| • Matériel publicitaire et matériel de formation | 5 ans                               |
| • Voitures de service et outillages              | 4 ans                               |
| • Matériel et logiciel informatique              | 3 ans                               |

Les actifs corporels et incorporels dont les perspectives de rentabilité future ne permettent plus de recouvrer leur valeur nette comptable font l'objet d'une dépréciation. Celle-ci est déterminée par comparaison de la valeur nette comptable de l'actif avec le montant le plus élevé entre la valeur d'usage et la valeur vénale.

Les mouvements sur la valeur brute des immobilisations corporelles et incorporelles au cours de l'exercice 2020 sont les suivants :

Montants en €

| CATEGORIE D'IMMOBILISATIONS                      | VALEUR<br>BRUTE AU<br>01.01.2020 | ACQUISITIONS<br>2020 | TRANSFERT<br>2020 | CESSIONS<br>MISES AU REBUT<br>2020 | VALEUR<br>BRUTE AU<br>31.12.2020 |
|--------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------|------------------------------------|----------------------------------|
| Frais d'établissement                            | 26 729                           | -                    | -                 | 1 430                              | 25 299                           |
| Fonds Commercial                                 | 9 147                            | -                    | -                 | -                                  | 9 147                            |
| Logiciels                                        | 5 125 478                        | 138 567              | 762 190           | 1 006                              | 6 025 229                        |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>       | <b>5 161 354</b>                 | <b>138 567</b>       | <b>762 190</b>    | <b>2 436</b>                       | <b>6 059 675</b>                 |
| Terrain                                          | 4 236 322                        | 1 595 300            | -                 | 561 002                            | 5 270 620                        |
| Constructions                                    | 27 114 914                       | 1 469 966            | 1 036 518         | 1 982 847                          | 27 638 551                       |
| Installations techniques, matériel et outillage  | 14 407 088                       | 938 006              | 487 684           | 973 457                            | 14 859 321                       |
| Matériel de transport                            | 2 271 604                        | 149 257              | 407 501           | 364 947                            | 1 648 413                        |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier     | 5 235 161                        | 1 614 113            | 1 165 165         | 127 104                            | 7 887 335                        |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>         | <b>53 265 089</b>                | <b>5 766 642</b>     | <b>2 281 866</b>  | <b>4 009 357</b>                   | <b>57 304 240</b>                |
| Immobilisations en cours                         | 5 793 876                        | 3 926 153            | -                 | 129 833                            | 6 546 140                        |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORP. &amp; CORP.</b> | <b>64 220 319</b>                | <b>9 831 362</b>     | <b>-</b>          | <b>4 141 626</b>                   | <b>69 910 055</b>                |

Les variations sur les amortissements de ces immobilisations au cours de l'exercice 2020 sont détaillées dans le tableau ci-dessous :

Montants en €

| CATEGORIE D'IMMOBILISATIONS                      | MONTANT<br>AMORTISSEMENTS<br>AU<br>01.01.2020 | DOTATIONS<br>2020 | CESSIONS<br>MISES AU REBUT<br>2020 | MONTANT<br>AMORTISSEMENTS<br>AU<br>31.12.2020 |
|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------|
| Frais d'établissement                            | 26 729                                        | -                 | 1 430                              | 25 299                                        |
| Logiciels                                        | 4 653 493                                     | 487 756           | 1 006                              | 5 140 243                                     |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>       | <b>4 680 222</b>                              | <b>487 756</b>    | <b>2 436</b>                       | <b>5 165 542</b>                              |
| Terrain                                          | 358 355                                       | -                 | -                                  | 358 355                                       |
| Constructions                                    | 13 864 793                                    | 929 891           | 1 495 068                          | 13 299 616                                    |
| Installations techniques, matériel et outillage  | 11 319 749                                    | 886 297           | 873 533                            | 11 332 513                                    |
| Matériel de transport                            | 1 467 106                                     | 162 139           | 245 057                            | 1 384 188                                     |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier     | 4 120 655                                     | 604 311           | 103 644                            | 4 621 322                                     |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>         | <b>31 130 658</b>                             | <b>2 582 638</b>  | <b>2 717 302</b>                   | <b>30 995 994</b>                             |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORP. &amp; CORP.</b> | <b>35 810 880</b>                             | <b>3 070 394</b>  | <b>2 719 738</b>                   | <b>36 161 536</b>                             |

#### 4.1.2. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont constituées de prêts et de dépôts de garantie.

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable pour le montant de la différence.

Les immobilisations se décomposent aux 31 décembre 2020 et 2019 comme suit :

Montants en €

| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Prêts                       | 662 398                   | 654 406                   |
| Dépôts de garantie          | 804 518                   | 730 597                   |
| <b>TOTAL</b>                | <b>1 466 916</b>          | <b>1 385 003</b>          |

Les dépôts de garantie concernent principalement des montants versés en garantie aux bailleurs des garages qui ne sont pas détenus en propre par la Société, mais gérés en location.

Les prêts sont essentiellement liés à des montants versés avant 2008 sur l'effort de construction, qui sont remboursés à la Société par l'organisme après une période de vingt ans.

## 4.2. Actif circulant

### 4.2.1. Stocks

Au vu de son activité de distribution et de ventes de véhicules et de pièces détachées, les stocks comprennent essentiellement des stocks de marchandises.

Le stock de pièces de rechange sont valorisés suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré. Une dépréciation des stocks de pièces de rechange est constituée sur la base d'une analyse critique d'écoulement des stocks et d'obsolescence au regard des consommations passées.

Les stocks de véhicules neufs ou d'occasion sont évalués à leur prix de revient unitaire.

Une dépréciation est constatée sur les véhicules neufs et d'occasion en fonction de la différence entre le prix de revient et leur valeur vénale.

Au 31 décembre 2020, la décomposition des stocks par nature est la suivante :

Montants en €

| STOCKS                           | VALEUR BRUTE<br>AU<br>31.12.2020 | DEPRECIATION<br>AU<br>31.12.2020 | VALEUR NETTE<br>AU<br>31.12.2020 | VALEUR NETTE<br>AU<br>31.12.2019 |
|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| En-cours de production           | 2 710 219                        | -                                | 2 710 219                        | 4 441 521                        |
| Pièces détachées et Consommables | 11 867 325                       | - 765 590                        | 11 101 735                       | 11 088 266                       |
| Véhicules Neufs                  | 82 228 218                       | - 1 322 688                      | 80 905 530                       | 86 797 638                       |
| Véhicules Occasions              | 31 113 903                       | - 8 191 088                      | 22 922 815                       | 24 569 597                       |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>127 919 665</b>               | <b>- 10 279 366</b>              | <b>117 640 299</b>               | <b>126 897 022</b>               |

### 4.2.2. Créances

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

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

En 2008, la Société a mis en place auprès de MAN Financial Services (société qui a été fusionnée en 2016 avec Volkswagen Financial Services) un programme de cession de créances, nommé « Dealer Floor Plan », qui concerne les créances clients pour les ventes de véhicules aux distributeurs du réseau indépendant. Le montant des créances ainsi cédées et sorties du bilan au 31 décembre 2020 s'élève à 32,5 millions d'euros et s'élevaient à 38,9 millions d'euros au 31 décembre 2019.

En octobre 2016, un autre contrat d'affacturage et de cession des créances clients avec la Société Générale Factoring a été mis en place avec la Société. Dans le cadre de ce contrat, la Société a cédé au 31 décembre 2020 des créances à hauteur de 29,4 millions d'euros, contre un montant de 22,5 millions d'euros au 31 décembre 2019. La créance subsistant sur le factor en raison des limites fixées pour l'affacturage sans recours et du fonds de réserve est comptabilisée en autres créances.

L'état des créances avec la part à plus ou moins un an est présenté en Note 7.1.

#### 4.2.3. Disponibilités

Les disponibilités comprennent les espèces ou valeurs assimilables en banque et en caisse.

Les disponibilités sont évaluées à leur valeur nominale.

Par une convention de trésorerie signée en avril 2011 avec la société MAN SE (société allemande basée à Munich, la Société bénéficie d'une Gestion Centralisée de sa Trésorerie comprenant :

- des opérations de Financement ou de Placement internes au Groupe,
- des paiements effectués en central pour le compte de la Société ;
- un système de Compensation Intra-Groupe (*Netting*) pour le paiement des factures.

Ce système de centralisation de la trésorerie est automatique, c'est-à-dire que les comptes bancaires de la Société sont donc mis à zéro automatiquement en contrepartie du compte-courant de trésorerie, présenté en dettes financières diverses au 31 décembre 2019 et en autres dettes au 31 décembre 2020.

#### 4.2.4. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance comprennent essentiellement les achats d'extension de garantie liées aux contrats d'entretien et de réparations. Ces achats sont étalés en fonction de la durée – principalement entre 24 et 48 mois - de cette extension de garantie.

Le détail des charges constatées d'avance est détaillé dans le tableau ci-dessous.

Montants en €

| Charges constatées d'avance                         | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Extensions Garantie achetées - Contrats d'entretien | 2 375 395                 | 2 213 834                 |
| Prestations Services Extérieurs                     | 113 007                   | 374 344                   |
| <b>TOTAL</b>                                        | <b>2 488 402</b>          | <b>2 588 178</b>          |

## 5. Notes annexes au passif du bilan

### 5.1. Capitaux propres

#### 5.1.1. Capital social

Le capital social est composé de 2 133 632 actions nominatives d'une valeur nominale de 15,25 euros au 31 décembre 2020 comme au 31 décembre 2019.

Il n'y a eu aucune variation du capital social au cours de l'exercice 2020.

#### 5.1.2. Variation des capitaux propres

La variation des capitaux propres sur l'exercice 2020 est détaillée dans le tableau ci-dessous :

Montants en €

| CAPITAUX PROPRES               | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 | AFFECTATION<br>DU RESULTAT<br>2019 | AUGMENTATION<br>/ REDUCTION<br>DE CAPITAL | RESULTAT<br>2020 | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 |
|--------------------------------|---------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------|---------------------------|
| Capital social                 | 32 537 888                | -                                  | -                                         | -                | 32 537 888                |
| Réserve légale                 | 3 253 789                 | -                                  | -                                         | -                | 3 253 789                 |
| Autres réserves                | 28 018 174                | 10 324 387                         | -                                         | -                | 38 342 561                |
| Résultat de l'exercice         | 10 324 387                | 10 324 387                         | -                                         | 1 123            | 1 123                     |
| <b>CAPITAUX PROPRES TOTAUX</b> | <b>74 134 238</b>         | <b>-</b>                           | <b>-</b>                                  | <b>1 123</b>     | <b>74 135 361</b>         |

L'Assemblée Générale de l'associé unique de Man Truck & Bus France SAS, qui s'est réunie le 23 avril 2020, a affecté le bénéfice de l'exercice 2019 en totalité au comptes d'autres réserves.

Il n'a été distribué aucun dividende au cours des trois derniers exercices.

### 5.2. Provision pour Risques et Charges

Une provision pour risques et charges est comptabilisée lorsque :

- La Société est tenue par une obligation juridique ou implicite découlant d'évènements passés ;
- Il est probable qu'une sortie de ressources, sans contrepartie au moins équivalente, sera nécessaire pour éteindre l'obligation ; et
- Le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

#### 5.2.1. Provision « Buy-back »

Certaines ventes de véhicules sont réalisées par la Société avec une clause de rachat dit « Buy-Back » aux termes de laquelle elle s'engage à reprendre le véhicule vendu à l'issue d'une période et d'un prix de rachat garanti dans le contrat.

La Société court alors le risque de devoir revendre à perte le véhicule repris, si la valeur vénale à la date de rachat est inférieure au prix de rachat fixé dans la vente initiale.

Une provision est alors constituée au titre de l'engagement de rachat à hauteur de la perte probable, c'est-à-dire à la différence entre le prix de rachat garanti auprès du client et la valeur estimée du véhicule à la date de reprise.

### 5.2.2. Provision « CER » (Contrat d'entretien et réparation)

Les contrats d'entretien et de réparation sont des contrats qui s'échelonnent sur plusieurs exercices et qui sont considérés comme des contrats avec des prestations continues tout au long de la période prévue au contrat. De ce fait, le dégagement du chiffre d'affaires implique la prise en compte des charges correspondantes sur le même exercice pour dégager une marge à l'avancement.

La provision relative aux contrats d'entretien et réparation consiste alors à constater le complément de charges à venir et d'aligner les coûts attendus et dont la survenue est aléatoire, sur le rythme de facturation linéaire.

De plus, une provision peut être également constituée afin de couvrir les pertes futures pour les contrats d'entretien et de réparation déficitaires.

### 5.2.3. Provision indemnités de départ à la retraite

La Société évalue ses engagements conformément aux dispositions de la méthode 2 de la recommandation ANC n°2013-02 pour l'évaluation et la comptabilisation des engagements de retraite et avantages similaires.

Les salariés de la Société qui sont rattachés au siège d'Evry dépendent de la convention collective de la Métallurgie et bénéficient d'indemnités de départ à la retraite. Il s'agit dans ce cas là d'un régime à prestations définies qui garantit un niveau futur de prestations. Il est donc nécessaire de comptabiliser une provision pour risques et charges correspondant à la valeur actualisée de l'obligation.

La détermination de cette provision repose sur une évaluation effectuée par des actuaires indépendants selon la méthode des unités de crédit projetées avec salaire de fin de carrière. Cette évaluation intègre aussi bien des hypothèses macroéconomiques (taux d'actualisation, croissance des salaires) que démographiques (taux de rotation des effectifs, âge de départ en retraite, espérance de vie). Des écarts actuariels sont générés lorsque des différences sont constatées entre les données réelles et les prévisions effectuées antérieurement ou suite à des changements d'hypothèses actuarielles.

Au 31 décembre 2020, la provision est calculée en tenant compte des principales hypothèses suivantes :

- Départ à l'initiative du salarié à 65 ans ;
- Table de mortalité INSEE 2014-2016 ;
- Taux d'augmentation annuelle moyenne des salaires de 2,5% ; et
- Taux d'actualisation de 0,5%.

Les salariés des succursales (garages) qui sont soumis à la Convention Collective de la Réparation Automobile bénéficient également d'avantages postérieurs à l'emploi au moment de leur départ à la retraite. Par contre, dans ce cas-là, le régime de ces avantages est dit à cotisations définies, car ces personnes sont prises en charge par un établissement dépendant de ladite convention et il n'y a pas d'engagement futur pour la Société puisque son engagement est limité au versement régulier de cotisations. Il n'y a donc pas lieu de comptabiliser une provision pour risques pour ces salariés-là.

#### 5.2.4. Autres provisions pour risques et charges

Ces provisions comprennent les autres risques et charges prévisionnelles pour litiges et diverses autres charges et les contrats déficitaires sur les ventes de véhicules.

Les variations de l'ensemble des provisions pour risques et charges sur l'exercice 2020 sont détaillées dans le tableau ci-dessous :

Montants en €

| PROVISIONS<br>POUR RISQUES ET CHARGES | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 | DOTATION<br>2020  | REPRISE<br>2020   | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 |
|---------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|
| Provision Buy Back                    | 45 528 230                | 17 117 243        | 10 385 901        | 52 259 572                |
| Provisions pour contrats d'entretien  | 20 611 851                | 10 370 622        | 7 150 156         | 23 832 317                |
| Provisions Indemnité Départ Retraite  | 1 268 410                 | 1 212 769         | 73 857            | 2 407 322                 |
| Autres provisions                     | 1 632 476                 | 9 273 525         | 941 439           | 9 964 562                 |
| <b>TOTAL PROVISIONS</b>               | <b>69 040 967</b>         | <b>37 974 159</b> | <b>18 551 353</b> | <b>88 463 773</b>         |

### 5.3. Dettes

Les dettes sont valorisées à leur valeur nominale

L'échéancier des dettes avec la part à plus ou moins un an sont présentés en Note 7.1.

#### 5.3.1. Dettes financières

Au 31 décembre 2019, les dettes financières comprenait deux emprunts financiers court-terme intra-groupe avec MAN SE et Volkswagen Financial Services, respectivement d'un montant de 35 millions d'euros et de 7,6 millions d'euros. Ces emprunts ont été remboursés sur le premier trimestre 2020. Les dettes financières incluaient également le compte courant de trésorerie avec MAN SE qui est reclassé en autres dettes au 31 décembre 2020.

#### 5.3.2. Dettes d'exploitation

Les dettes d'exploitation comprennent les dettes fournisseurs et les dettes fiscales et sociales.

Les salariés de la Société bénéficient d'avantages à court terme tels que les congés payés, congés maladie, primes et autres avantages payables dans les douze mois maximums suivant la fin de la période pendant laquelle les salariées ont rendu les services correspondants. Ces avantages sont comptabilisés dans les dettes sociales et enregistrées en charges de personnel sur l'exercice lorsque le service est rendu par le salarié.

Les dettes fiscales comprennent principalement la TVA de décembre en attente de règlement, la dette d'impôt sur les sociétés, ainsi que les autres taxes telles que la Cotisation sur la Valeur Ajoutée et la Contribution sociale de solidarité des sociétés (C3S).

Les dettes fiscales et sociales à fin décembre 2020 et 2019 se décomposent comme suit :

Montants en €

| DETTE FISCAL ET SOCIAL                        | SOLDE<br>AU<br>31.12.2020 | SOLDE<br>AU<br>31.12.2019 |
|-----------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Personnel et comptes rattachés                | 13 153 139                | 14 184 695                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 2 600 263                 | 2 379 534                 |
| Impôts sur les sociétés                       | 2 973 940                 | 3 667 293                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée                    | 16 337 993                | 16 058 953                |
| Autres impôts taxes et assimilés              | 1 972 614                 | 3 108 349                 |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>37 037 949</b>         | <b>39 398 824</b>         |

### 5.3.3. Autres dettes

Au 31 décembre 2020, les autres dettes comprennent principalement le compte-courant de trésorerie avec MAN SE à hauteur de 12,5 millions d'euros, ainsi que les dettes relatives aux primes à verser sur les ventes de véhicules et de pièces détachées aux membres du réseau indépendant MAN.

## 6. Notes annexes au compte de résultat

### 6.1. Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est reconnu sur la base des principes suivants :

- Vente de véhicules et pièces détachées : à la livraison effective du bien ;
- Contrats d'entretien et de réparation : au prorata temporis sur la durée du contrat ;
- Prestations de service (réparations...) : à la réalisation effective de ces prestations.

La décomposition du CA par secteur d'activité et par zone géographique est détaillée dans les tableaux ci-dessous :

Montants en €

| Chiffre d'affaires par secteur d'activité              | EXERCICE<br>2020   | EXERCICE<br>2019   |
|--------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Véhicules                                              | 575 309 587        | 834 478 839        |
| Pièces détachés                                        | 94 880 829         | 118 432 672        |
| Contrat d'entretien et de réparation & autres services | 82 734 978         | 45 613 091         |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>752 925 394</b> | <b>998 524 602</b> |

Montants en €

| Chiffre d'affaires par zone géographique | EXERCICE<br>2020   | EXERCICE<br>2019   |
|------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| France                                   | 711 654 859        | 944 233 876        |
| Union Européenne                         | 23 963 657         | 25 470 939         |
| Autres pays                              | 17 306 878         | 28 819 787         |
| <b>TOTAL</b>                             | <b>752 925 394</b> | <b>998 524 602</b> |

## Résultat financier

Le résultat financier des exercices 2010 et 2019 est principalement liée aux charges d'intérêts sur les opérations de cessions de créances clients détaillées en Note 4.2.2

Il se décompose comme suit :

Montants en €

| DETAIL DU RESULTAT FINANCIER                    | EXERCICE<br>2020 | EXERCICE<br>2019 |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Intérêts sur cession de créances clients        | - 718 897        | - 788 737        |
| Intérêts sur compte-courant MAN SE              | - 51 760         | - 21 485         |
| Dotations / reprises sur provisions financières | - 13 251         | - 21 155         |
| Autres charges et produits financiers           | - 187            | - 18             |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>- 784 095</b> | <b>- 831 395</b> |

## 6.2. Résultat exceptionnel

Les produits et charges tiennent compte non seulement des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale, mais également de ceux qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants.

Le détail du résultat exceptionnel sur les exercices 2019 et 2020 est le suivant :

Montants en €

| DETAIL DU RESULTAT EXCEPTIONNEL                                      | EXERCICE<br>2020   | EXERCICE<br>2019 |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Dotation provisions pour contrat à perte sur véhicules neufs         | 2 584 803          | -                |
| VNC des immobilisations cédées                                       | 1 304 394          | 98 638           |
| Indemnités / pénalités versées sur litiges (personnel, clients)      | 273 676            | 161 813          |
| Transfert du nouveau bâtiment Genas à un organisme financier         | 105 652            | -                |
| Ecarts actuariels sur indemnités de départ à la retraite             | 992 595            | -                |
| Autres charges exceptionnelles                                       | 1 250 559          | 21 137           |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                       | <b>6 511 679</b>   | <b>281 588</b>   |
| Produit net cession titres MTB Belgique                              | -                  | 1 311 336        |
| Prix de vente des immobilisations cédées (Angers, ancien site Genas) | 2 696 340          | -                |
| Reprise Provisions FNP sur exercices antérieurs à 2019               | -                  | 740 449          |
| Autres produits exceptionnels                                        | 97 003             | 121 564          |
| <b>Produits exceptionnels</b>                                        | <b>2 793 343</b>   | <b>2 173 349</b> |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                                         | <b>- 3 718 336</b> | <b>1 891 761</b> |

### 6.3. Impôts sur le résultat

#### 6.3.1. Ventilation du résultat et de l'impôt sur les bénéfices correspondant

Montants en €

| Ventilation du résultat et de l'impôt | Résultat avant impôt | Réintégrations / Déductions | Résultat avant impôt corrigé | IS taux 28%    | IS taux 31%      | Contribution sociale IS 3.3% | IS 2020          |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------|------------------|------------------------------|------------------|
| Résultat courant                      | 8 238 431            | 4 756 481                   | 12 994 912                   | 140 000        | 3 873 423        | 107 264                      | 4 120 687        |
| Résultat exceptionnel                 | - 3 718 336          | 3 577 398                   | 140 938                      | -              | 43 691           | 1 442                        | 45 133           |
| Participation des salariés            | - 628 032            | 51 526                      | 576 506                      | -              | 178 717          | 5 898                        | 184 615          |
| <b>TOTAL</b>                          | <b>3 892 063</b>     | <b>8 385 405</b>            | <b>12 277 468</b>            | <b>140 000</b> | <b>3 651 015</b> | <b>99 924</b>                | <b>3 890 940</b> |

#### 6.3.2. Informations sur la situation fiscale différée ou latente

Le tableau ci-dessous présente l'effet impôt des différences temporaires entre les bases comptables et les bases fiscales de Man Truck & Bus France SAS :

Montants en €

| Allègements de la dette future d'impôt     | 31 décembre 2020  |                           | 31 décembre 2019  |                           |
|--------------------------------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|
|                                            | Base d'impôt      | Economie future d'impôt * | Base d'impôt      | Economie future d'impôt * |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>  |                   |                           |                   |                           |
| Contrats d'entretien                       | 19 437 506        | 4 859 377                 | 16 494 073        | 4 123 518                 |
| Engagements de rachat                      | 3 569 110         | 892 278                   | 2 416 244         | 604 061                   |
| Indemnités de départ à la retraite         | 2 407 322         | 601 831                   | 1 268 410         | 317 103                   |
| Perte à terminaison sur vente de véhicules | 2 584 803         | 646 201                   | -                 | -                         |
| <b>Dépréciations</b>                       |                   |                           |                   |                           |
| Immobilisations financières                | -                 | -                         | 3 498             | 874                       |
| Stocks véhicules neufs et pièces détachées | 2 088 278         | 522 070                   | 2 078 535         | 519 634                   |
| Créances                                   | 646 749           | 161 687                   | 537 726           | 134 432                   |
| <b>Charges à payer</b>                     |                   |                           |                   |                           |
| Organic                                    | 977 923           | 244 481                   | 1 603 660         | 400 915                   |
| Réserve spéciale de participation          | 628 032           | 157 008                   | 497 208           | 124 302                   |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>32 339 723</b> | <b>8 084 931</b>          | <b>24 892 358</b> | <b>6 223 090</b>          |

\* Compte tenu de la diminution du taux d'IS à 25% d'ici 2022, le taux de 25% est appliqué afin de calculer l'allègement de la dette future d'impôt.

## 7. Informations complémentaires

### 7.1. Echancier des créances et des dettes

#### Echéancier des créances au 31 décembre 2020

Montants en €

| CREANCES                                              | Valeur brute<br>au 31.12.2020 | Part<br>à moins<br>d'un an | Part<br>à plus<br>d'un an | Valeur brute<br>au 31.12.2019 |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Prêt                                                  | 662 398                       | 117 558                    | 544 840                   | 650 908                       |
| Autres immobilisations financières                    | 804 518                       | 804 518                    | -                         | 730 597                       |
| <b>Créances de l'actif immobilisé</b>                 | <b>1 466 916</b>              | <b>922 076</b>             | <b>544 840</b>            | <b>1 381 505</b>              |
| Clients douteux ou litigieux                          | 5 095 611                     | 5 095 611                  | -                         | 5 188 772                     |
| Autres créances clients                               | 114 399 220                   | 114 399 220                | -                         | 167 827 082                   |
| Personnel et comptes rattachés                        | 276 063                       | 276 063                    | -                         | 226 268                       |
| Impôts sur les bénéfices                              | 68 310                        | 68 310                     | -                         | 4 352 000                     |
| T.V.A.                                                | 42 666                        | 42 666                     | -                         | 19 275                        |
| Fournisseurs - créances sur pièces détachées à rendre | 5 222 377                     | 5 222 377                  | -                         | 5 488 810                     |
| Débiteurs divers                                      | 17 933 696                    | 17 933 696                 | -                         | 14 193 151                    |
| <b>Créances de l'actif circulant</b>                  | <b>143 037 943</b>            | <b>143 037 943</b>         | <b>-</b>                  | <b>197 295 358</b>            |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                    | <b>2 488 402</b>              | <b>2 488 402</b>           | <b>-</b>                  | <b>2 588 178</b>              |
| <b>TOTAL Créances</b>                                 | <b>146 993 261</b>            | <b>146 448 421</b>         | <b>544 840</b>            | <b>201 265 041</b>            |

#### Echéancier des dettes au 31 décembre 2020

Montants en €

| DETTES                                            | Valeur brute<br>au 31.12.2020 | Part<br>à moins<br>d'un an | Part<br>à plus<br>d'un an | Valeur brute<br>au 31.12.2019 |
|---------------------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| <b>Dettes financières</b>                         | <b>67 954</b>                 | <b>67 954</b>              | <b>-</b>                  | <b>67 670 863</b>             |
| <b>Avances et acomptes reçus sur commande</b>     | <b>232 678</b>                | <b>232 678</b>             | <b>-</b>                  | <b>-</b>                      |
| Dettes fournisseurs                               | 69 112 480                    | 69 112 480                 | -                         | 92 235 995                    |
| Personnel et comptes rattachés                    | 13 153 139                    | 13 153 139                 | -                         | 14 184 695                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux     | 2 600 263                     | 2 600 263                  | -                         | 2 379 535                     |
| Impôts sur les sociétés                           | 2 973 940                     | 2 973 940                  | -                         | 3 667 293                     |
| Taxe sur la valeur ajoutée                        | 16 337 993                    | 16 337 993                 | -                         | 16 058 953                    |
| Autres impôts, taxes et assimilés                 | 1 972 614                     | 1 972 614                  | -                         | 3 108 349                     |
| Groupe et associés                                | 12 526 321                    | 12 526 321                 | -                         | -                             |
| Clients - dettes sur pièces détachées à récupérer | 2 623 898                     | 2 623 898                  | -                         | -                             |
| Autres dettes                                     | 9 912 134                     | 9 912 134                  | -                         | 10 400 265                    |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                      | <b>131 212 782</b>            | <b>131 212 782</b>         | <b>-</b>                  | <b>142 035 085</b>            |
| <b>TOTAL DETTES</b>                               | <b>131 513 414</b>            | <b>131 513 414</b>         | <b>-</b>                  | <b>209 705 948</b>            |

## 7.2.Consolidation et opérations avec les entreprises et les sociétés liées

Les comptes sont consolidés par intégration globale avec les comptes de TRATON SE, MUNICH, ALLEMAGNE. La société TRATON SE est elle-même consolidée dans les comptes de VOLKSWAGEN AG, cotée en Bourse à Francfort, Allemagne.

Il n'y a pas de transactions significatives effectuées par la société avec des parties liées et qui ne sont pas conclues aux conditions normales de marché (c. com. art. R. 123-198).

### ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Montants en €

| Postes du bilan                         | Solde au 31 décembre 2020 | Solde au 31 décembre 2019 |
|-----------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Créances clients et comptes rattachées  | 8 867 636                 | 18 316 307                |
| Autres créances                         | 5 222 377                 | 5 488 810                 |
| Emprunts financiers court-terme         | -                         | 42 563 533                |
| Compte-courant de trésorerie            | - 12 526 321              | - 22 302 222              |
| Dettes fournisseurs et compes rattachés | - 25 379 691              | - 48 118 738              |

| Compte de résultat  | Exercice 2020 | Exercice 2019 |
|---------------------|---------------|---------------|
| Produits financiers | 18 724        | -             |
| Charges financières | - 562 903     | - 636 875     |

## 7.3.Engagements hors bilan

### 7.3.1. Engagements reçus

Montants en €

| ENGAGEMENTS RECUS                                    | Solde au 31 décembre 2020 | Solde au 31 décembre 2019 |
|------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Cautions bancaires données par le reseau indépendant | 390 000                   | 390 000                   |
| <b>TOTAL</b>                                         | <b>390 000</b>            | <b>390 000</b>            |

### 7.3.2. Engagements donnés

Montants en €

| ENGAGEMENTS DONNES HORS CREDIT-BAIL                                 | Solde au 31 décembre 2020 | Solde au 31 décembre 2019 |
|---------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Engagements de rachats clients auprès des établissements financiers | 307 114 423               | 290 235 182               |
| <b>TOTAL</b>                                                        | <b>307 114 423</b>        | <b>307 114 423</b>        |

Montants en €

| ENGAGEMENTS DONNES CREDIT-BAIL     | Loyer payés en 2020 | Engagements à moins d'un an | Engagements entre un et cinq ans | Engagements à plus de cinq ans | Total Engagements |
|------------------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Engagements Crédit Bail Immobilier | 456 680             | 608 907                     | 2 435 627                        | 3 805 667                      | 6 850 201         |
| Engagements Crédit Bail Mobilier   | 265 555             | 302 724                     | 394 936                          | -                              | 697 660           |
| <b>TOTAL</b>                       | <b>722 235</b>      | <b>911 630</b>              | <b>2 830 563</b>                 | <b>3 805 667</b>               | <b>7 547 861</b>  |

### 7.4. Effectif

Effectif au 31 décembre 2020 855 personnes (dont 83 apprentis/contrats en alternance)

Effectif moyen 2020 898 personnes (dont 81 apprentis/contrats en alternance)

| Catégorie                       | Effectif moyen salarié |            |
|---------------------------------|------------------------|------------|
|                                 | 2020                   | 2019       |
| Dirigeants et cadres supérieurs | 64                     | 61         |
| Cadres et Assimilés Cadres      | 299                    | 285        |
| Articles 36                     | 187                    | 172        |
| Non Cadres                      | 347                    | 352        |
| <b>Total</b>                    | <b>898</b>             | <b>870</b> |

## 8. Événements postérieurs à la clôture

### 8.1. Plan de transformation du Groupe MAN

MAN Truck & Bus traverse une crise qui a été intensifiée notamment par la pandémie de Covid-19. C'est pourquoi le Groupe MAN Truck & Bus a décidé de lancer un processus de transformation ambitieux et de répondre aux changements structurels que connaît actuellement notre industrie en se donnant les moyens d'investir de nouveau dans les technologies importantes du futur à moyen terme. Dans ce cadre, la Direction du Groupe a annoncé en septembre 2020 son intention de mettre en œuvre un plan de transformation qui implique une restructuration en profondeur de l'entreprise et des suppressions d'emplois dans tous les domaines de l'entreprise en Allemagne, en Autriche et dans le monde.

Le Groupe MAN Truck & Bus a ainsi pour objectif de générer environ 450 millions d'euros par des efforts commerciaux supplémentaires. Lors des projets de collaboration avec les fournisseurs qui seront initiés dans la phase de conception des produits, le Groupe prévoit de réduire les coûts matériels d'environ 700 millions d'euros. Le Groupe vise également à réduire les frais généraux et les frais de personnel jusqu'à 550 millions d'euros.

Dans ce contexte, MAN Truck & Bus France a annoncé en mars 2021 une procédure d'information / consultation des instances représentatives du personnel en France, en vue d'un plan de restructuration dont les effets s'étalent sur une période comprise entre 2021 et 2023

Cette procédure étant toujours en cours avec les institutions représentatives du personnel, il est à ce stade prématuré d'estimer le montant des coûts non récurrents induits par ce plan.

## 8.2. Pandémie de COVID-19

A date, le niveau de risque sanitaire lié à la pandémie de Covid-19 est encore élevé en France.

Cette situation devrait avoir de nouveau un impact négatif sur nos activités, nos coûts et nos résultats pour l'année 2021, notamment en ce qui concerne l'activité Cars & Bus et le Centre de formation. L'activité de nos ateliers devrait également être impactée.

Des difficultés sont également possibles dans notre chaîne logistique et d'approvisionnement, plus particulièrement en ce qui concerne la livraison des véhicules depuis nos sites de production en Allemagne, en Autriche, en Pologne ou encore en Turquie.

L'organisation du travail au sein de MAN Truck & Bus France reste elle aussi modifiée à date, avec une pratique importante du télétravail et des limitations de déplacements qui impactent notamment notre force de vente.