

RCS : VERSAILLES

Code greffe : 7803

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 C 00004

Numéro SIREN : 377 791 967

Nom ou dénomination : GIE PSA TRESORERIE

Ce dépôt a été enregistré le 23/03/2021 sous le numéro de dépôt 7121



**G.I.E. PSA Trésorerie**  
Exercice clos le 31 décembre 2020

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

ERNST & YOUNG et Autres



## G.I.E. PSA Trésorerie

Exercice clos le 31 décembre 2020

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

Aux Membres du G.I.E. PSA Trésorerie,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels du G.I.E. PSA Trésorerie 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 du groupement 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, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.



## Justification des appréciations - Points clés de l'audit

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

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

Nous avons déterminé qu'il n'y avait pas de point clé de l'audit à communiquer dans notre rapport.

## 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 de l'administrateur et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux membres.

## Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

### ■ Désignation du commissaire aux comptes

Nous avons été nommés commissaire aux comptes du G.I.E. PSA Trésorerie par votre assemblée générale du 31 janvier 2011.

Au 31 décembre 2020, nous étions dans la dixième année de notre mission sans interruption.

## 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 du groupement 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 le groupement ou de cesser son activité.



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

Les comptes annuels ont été arrêtés par l'administrateur.

## **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 groupement.

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 du groupement 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 8 mars 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG et Autres

François Holzman



# *GIE PSA TRESORERIE*



COMPTES SOCIAUX



*EXERCICE 2020*

## SOMMAIRE

		<u>N° DE PAGE</u>
	<i>BILAN</i>	1
	<i>COMPTE DE RESULTAT</i>	2
	<i>TABLEAU DES EMPLOIS ET RESSOURCES</i>	3
	<i>ANNEXE</i>	4
-----		
<u>N° DE NOTE</u>		
1.	Nature des activités exercées	5
2.	Composition du capital	5
3.	Appropriation des résultats	6
4.	Règles et méthodes comptables	6
5.	Placements de trésorerie	9
6.	Emprunts et dettes assimilées	10
7.	Tableau des échéances des créances et dettes	11
8.	Autres créances et autres dettes	12
9.	Autres achats et charges externes	12
10.	Produits et charges financiers	13
11.	Engagements financiers	14
12.	Garanties données	15
13.	Instruments financiers à terme	15
14.	Effectif et rémunérations	16
15.	Evènements post clôture	16
	AUTRE DOCUMENT	
	<i>RESULTATS FINANCIERS DES CINQ DERNIERS EXERCICES</i>	17



**GIE PSA TRESORERIE**  
BILAN AU 31 DECEMBRE 2020

( en milliers d' euros )

A C T I F		EXERCICE 2020			EXERCICE 2019	P A S S I F		EXERCICE 2020	EXERCICE 2019	
		Montants bruts	Amortissements et Provisions	Montants nets	MONTANTS NETS					
	<i>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</i>	1								
A C T I F	<i>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :</i>									
	Frais d'établissement.....	2								
	Frais de recherche & de développement.....	3								
	Concessions, brevets & droits similaires.....	4								
	Fonds commercial.....	5								
	Autres immobilisations incorporelles en cours.....	6								
	Avances & acomptes s/immobilisations incorporelles.....	7								
	<b>S/Total Lignes 2 à 7</b>	8								
	<i>IMMOBILISATIONS CORPORELLES :</i>									
	Terrains.....	9								
	Constructions.....	10								
	Installations techniques, matériel & outillage industriels.....	11								
	Autres immobilisations corporelles.....	12								
	Immobilisations corporelles en cours.....	13								
	Avances & acomptes s/immobilisations corporelles.....	14								
<b>S/Total Lignes 9 à 14</b>	15									
<i>IMMOBILISATIONS FINANCIERES :</i>										
Participations.....	16									
Créances rattachées à des participations.....	17									
Autres titres immobilisés.....	18									
Prêts.....	19									
Autres immobilisations financières.....	20									
<b>S/Total Lignes 16 à 20</b>	21									
<b>Total de l'Actif Immobilisé.....</b>	22									
I M M O B I L I S E	<i>STOCKS :</i>									
	Matières premières, & autres approvisionnements.....	23								
	En-cours de production.....	24								
	Produits intermédiaires & finis.....	25								
	Marchandises.....	26								
	<b>S/Total Lignes 23 à 26</b>	27								
	<i>CREANCES :</i>									
	Avances & acomptes versés sur commandes.....	28								
	Créances Clients & Comptes rattachés.....	29								
	Autres créances (Note 7 et 8).....	30	33 667		33 667	19 494				
	Capital souscrit - appelé, non versé.....	31								
	Placements de trésorerie (Note 5 et 7).....	32	21 351 463	17 056	21 334 407	18 151 115				
	Banques, caisses & Comptes rattachés.....	33	1 176 284		1 176 284	815 348				
	<b>S/Total Lignes 28 à 33</b>	34	22 561 414	17 056	22 544 358	18 985 957				
	<b>Total de l'Actif Circulant.....</b>	35	22 561 414	17 056	22 544 358	18 985 957				
C I R C U L A N T	Charges constatées d'avance (Note 5, 6 et 7).....	36	4		4					
	<b>Total Lignes 35 &amp; 36</b>	37	22 561 418	17 056	22 544 362	18 985 961				
	Charges à répartir sur plusieurs exercices.....	38								
	Primes de remboursement des obligations (Note 6).....	39	437		437	472				
	Ecart de conversion Actif.....	40								
	<b>TOTAL DE L'ACTIF :</b>	41	22 561 855	17 056	22 544 799	18 986 433				
	C A P I T A L P R O P R I E T A I R E	<i>CAPITAUX :</i>								
		Capital social.....	1					15	15	
		Primes d'émission, de fusion, d'apport.....	2							
		Ecart de réévaluation.....	3							
		<i>RESERVES :</i>								
		Réserve légale.....	4							
		Reserves statutaires ou contractuelles.....	5							
		Reserves réglementées.....	6							
		Autres réserves.....	7							
Report à nouveau.....		8								
Résultat de l'exercice.....		9					(2 382)	(1 745)		
Subventions d'investissement.....		10								
Provisions réglementées.....		11								
<b>Total Lignes 1 à 11</b>		12					(2 367)	(1 730)		
Produit des émissions de titres participatifs.....		13								
Avances conditionnées.....	14									
Titres subordonnés.....	15									
<b>Total Lignes 13 à 15</b>	16									
Provisions pour risques.....	17									
Provisions pour charges.....	18									
<b>Total Lignes 17 &amp; 18</b>	19									
D E T T E S	<i>EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES :</i>									
	Emprunts obligataires convertibles.....	20								
	Autres emprunts obligataires (Note 6A & 7) I I.....	21					610 257	610 230		
	Emprunts & dettes auprès des établissements de crédits (Note 6B & 7).....	22					0	988		
	Emprunts & dettes financières divers (Note 6C et 7).....	23					21 751 178	18 167 461		
	<b>S/Total Lignes 20 à 23</b>	24					22 361 435	18 778 679		
	<i>DETTES D'EXPLOITATION :</i>									
	Avances & acomptes reçus sur commandes.....	25								
	Dettes Fournisseurs & Comptes rattachés (Note 7).....	26					16	17		
	Dettes fiscales & sociales (Note 7).....	27								
	<b>S/Total Lignes 25 à 27</b>	28					16	17		
	<i>DETTES DIVERSES :</i>									
	Dettes sur immobilisations & Comptes rattachés.....I	29								
	Autres dettes (Note 7 et 8).....	30					3 045	12 183		
	<b>S/Total Lignes 29 &amp; 30</b>	31					3 045	12 183		
<b>Total des Dettes.....</b>	32					22 364 496	18 790 879			
P A S S I F	Produits constatés d'avance (Note 7).....	33					182 670	197 284		
	<b>Total Lignes 32 &amp; 33</b>	34					22 547 166	18 988 163		
	Ecart de conversion Passif.....	35								
	<b>TOTAL DU PASSIF :</b>	36					22 544 799	18 986 433		

( en milliers d' euros )

			EXERCICE 2020	EXERCICE 2019	
D . E X P E L S O U I L T T A T I O N	Ventes de marchandises.....	1			
	Production vendue - biens.....	2			
	Production vendue - services.....	3			
	<i>CHIFFRE D'AFFAIRES: Lignes 1 à 3.....</i>	4	-	-	
	Production stockée.....	5			
	Production immobilisée.....	6			
	Subventions d'exploitation reçues.....	7			
	Reprises s'amorts. & provisions, transferts de charges.....	8			
	Autres produits.....	9			
	<b>PRODUITS D'EXPLOITATION ( Lignes 4 à 9 )</b>		<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
A C H A T S E T I M P O T S E T I M P O T S E T I M P O T S	Achats de marchandises.....	11			
	Variation des stocks de marchandises.....	12			
	Achats matières premières & autres approvisionnements.....	13			
	Variation stocks matières premières & autres approv.....	14			
	Autres achats & charges externes (Note 9).....	15	1 999	2 075	
	Impôts, taxes & versements assimilés.....	16	67	61	
	Salaires & traitements.....	17			
	Charges sociales.....	18			
	<i>Dotations d'Exploitation :</i>				
	- Aux amortissements des immobilisations.....	19			
	- Aux amortissements des charges à répartir.....	20			
	- Aux provisions s'actif immobilisé.....	21			
	- Aux provisions s'actif circulant.....	22	-	-	
	- Aux provisions pour risques & charges.....	23			
Autres charges.....	24				
<b>CHARGES D'EXPLOITATION ( Lignes 11 à 24 )</b>		<b>25</b>	<b>2 066</b>	<b>2 136</b>	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( Lignes 10 - 25 )</b>		<b>26</b>	<b>(2 066)</b>	<b>(2 136)</b>	
QUOTES-PARTS RESULTATS S/OPERATIONS EN COMMUN.....		27			
P R O D U I T S F I N A N C I E R S	Produits financiers de participations.....	28			
	Pdts des aut. valeurs mob. & créances de l'actif immobilisé.....	29	-	-	
	Autres intérêts & produits assimilés (Note 10).....	30	82 908	69 300	
	Reprises s/provisions & transferts de charges (Note 10).....	31	-	-	
	Différences positives de change.....	32			
	Produits nets s/cessions valeurs mobilières de placement.....	33			
	<b>PRODUITS FINANCIERS ( Lignes 28 à 33 )</b>		<b>34</b>	<b>82 908</b>	<b>69 300</b>
	Dotations financières aux amortissements & provisions (Note 10).....	35	34	34	
	Intérêts & charges assimilées (Note 10).....	36	83 190	68 875	
	Différences négatives de change.....	37			
Charges nettes s/cessions valeurs mobilières de placement.....	38				
<b>CHARGES FINANCIERES ( Lignes 35 à 38 )</b>		<b>39</b>	<b>83 224</b>	<b>68 909</b>	
<b>RESULTAT FINANCIER ( Lignes 34 - 39 )</b>		<b>40</b>	<b>- 316</b>	<b>391</b>	
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS :</b>		<b>41</b>	<b>(2 382)</b>	<b>(1 745)</b>	
P R O D U I T S E X C E P T I O N N E L S	Produits exceptionnels s/opérations de gestion.....	42			
	Produits exceptionnels s/opérations en capital.....	43			
	Reprises s/provisions & transferts de charges.....	44			
	<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS ( Lignes 42 à 44 )</b>		<b>45</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	Charges exceptionnelles s/opérations de gestion.....	46			
Charges exceptionnelles s/opérations en capital.....	47				
Dotations exceptionnelles aux amortissements & provisions.....	48				
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES ( Lignes 46 à 48 )</b>		<b>49</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
PARTICIPATION DES SALARIES.....		50			
IMPOTS SUR LES BENEFICES.....		51			
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE :</b>		<b>52</b>	<b>(2 382)</b>	<b>(1 745)</b>	

## GIE PSA TRESORERIE

### TABLEAU DE FINANCEMENT - EXERCICE 2020 -

( en milliers d'euros )

	EXERCICE 2020	EXERCICE 2019
<b>RESULTAT NET DE L'EXERCICE</b> .....	(2 382)	(1 745)
Amortissement des immobilisations.....		
Amortissement des primes de remboursement des obligations.....	34	34
Variations nettes des provisions (+/-).....		
Résultat sur cessions d'immobilisations (+/-).....		
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT</b> .....  .	<b>(2 348)</b>	<b>(1 711)</b>
(Augmentation-) / (Diminution+) Stocks et en-cours.....		
(Augmentation-) / (Diminution+) Clients & Comptes rattachés.....		
(Augmentation-) / (Diminution+) Autres débiteurs.....	(2 113)	(4 859)
(Augmentation+) / (Diminution-) Fournisseurs & Comptes rattachés.....	(1)	8
(Augmentation+) / (Diminution-) Autres créditeurs.....	(24 015)	(11 487)
(Augmentation -) / (Diminution +) des prêts et créances Court Terme.....	(176 247)	2 169 438
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b> .....	<b>(202 376)</b>	<b>2 153 100</b>
<b>FLUX FINANCIERS D'EXPLOITATION</b> .....	<b>(204 723)</b>	<b>2 151 389</b>
Prix de cession des immobilisations corporelles.....		
Prix de cession des titres de participation.....		
Investissement en immobilisations corporelles.....		
Acquisition de titres de participation.....		
Autres (+/-).....		
<b>FLUX FINANCIERS LIES AUX INVESTISSEMENTS</b> .....		
Dividendes versés. (résultat transparent pour les membres).....	1 745	764
Augmentation des fonds propres.....		
Acquisition des titres d'autocontrôle.....		
Nouveaux emprunts.....		
Remboursements d'emprunts.....		
Rachat d'obligations émises par l'entreprise.....		
(Augmentation +) / (Diminution -) des autres dettes long terme.....		
(Augmentation -) / (Diminution +) des prêts et créances long terme.....		
Autres (+/-).....		
<b>FLUX DES OPERATIONS FINANCIERES</b> .....	<b>1 745</b>	<b>764</b>
<b>TOTAL DES FLUX</b> .....	<b>(202 979)</b>	<b>2 152 153</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b> .....	<b>(202 979)</b>	<b>2 152 153</b>
Trésorerie au début de l'exercice.(1).....	973 588	(1 178 566)
<b>TRESORERIE AU 31 DECEMBRE .(1).(2)</b> .....	<b>770 610</b>	<b>973 588</b>

(1) La trésorerie au 31 Décembre se décompose comme suit :

- Comptes courants solde débiteur	3 896 023	4 351 637
- Comptes courants solde créditeur	(21 748 917)	(17 989 652)
- Placements de trésorerie (hors comptes courants solde débiteur)	17 447 221	13 796 255
- Banques solde débiteur	1 176 284	815 348
- Banques solde créditeur	(0)	
	<u>770 610</u>	<u>973 588</u>

(2) Rectification des données 2019 ( 2 706 710) suite à revue de l'affectation des postes de trésorerie

<b><i>GIE PSA TRESORERIE</i></b>
----------------------------------

**ANNEXE**

Les informations ci-après constituent l'Annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2020, dont le total est de 22 544 799 milliers d'euros et au Compte de Résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 2 382 milliers d'euros.

L'exercice a une durée de douze mois, recouvrant la période du 1<sup>er</sup> janvier au 31 décembre 2020.

Les notes et les tableaux n° 1 à 14 ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes ont été arrêtés le 03 Mars 2021 par l'Administrateur unique.

Les comptes annuels sont consolidés au niveau du Groupe PSA, dont la Société mère est Peugeot S.A., 2-10 Boulevard de l'europe 78300 POISSY.

**NOTE N° 1 : NATURE DES ACTIVITES EXERCEES**

Le GIE PSA TRESORERIE a pour objet principal d'effectuer et de centraliser les opérations de trésorerie des sociétés industrielles et commerciales du groupe PSA.

A ce titre, le GIE PSA TRESORERIE est particulièrement chargé :

- de collecter l'ensemble des liquidités euros des sociétés en situation d'excédent de trésorerie ;
- de fournir dans le cadre des objectifs qui lui sont assignés, les ressources nécessaires aux sociétés, en situation de besoin de trésorerie ;
- et corrélativement, de placer ou de se procurer sur les marchés, les disponibilités ou besoins nets du groupe en résultant.

Le groupement exerce également une fonction d'intermédiation dans la gestion du risque de taux des sociétés industrielles et commerciales du groupe PSA.

**NOTE N° 2 : COMPOSITION DU CAPITAL**

Le capital du Groupement se compose de 300 parts d'une valeur nominale de 50 € chacune, intégralement libérées à la souscription.

Il est réparti entre les membres comme suit :

• Peugeot SA :	297
• Automobiles Peugeot :	1
• Automobiles Citroën :	1
• PSA Automobiles SA (ex PCA) :	1
	-----
	300

**NOTE N° 3 : APPROPRIATION DES RESULTATS**

Les résultats positifs ou négatifs du GIE sont affectés au profit ou à la charge de chacun de ses membres en proportion des parts qu'ils détiennent dans son capital.

L'Administrateur peut en outre décider le versement d'acomptes mensuels correspondant au résultat positif comptable du groupement, cumulé depuis le début de l'exercice en cours.

**NOTE N° 4 : REGLES ET METHODES COMPTABLES**

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base qui ont pour objet de fournir une image fidèle de l'entreprise :

- 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 (ANC2014.03).

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

Les instruments financiers à terme et les opérations de couverture de change sont comptabilisés conformément au règlement ANC 2015-05.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

**a) Prêts et créances**

Les prêts et créances sont valorisés à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

**b) Placements de trésorerie**

Les placements de trésorerie comprennent les comptes courants de trésorerie débiteurs des filiales ainsi que les placements externes essentiellement

constitués par des parts d'OPCVM de trésorerie et des titres de créances négociables.

Les parts d'OPCVM sont évaluées à la valeur liquidative à la date de clôture lorsque cette valeur est inférieure ou égale à la valeur comptable, ou à la valeur garantie pour les parts d'OPCVM bénéficiant d'une garantie de rendement.

Les titres de créances négociables sont des titres à taux variable ou swappés à taux variable ; les intérêts courus à la clôture sont comptabilisés en résultat.

Les titres de créances négociables font l'objet d'une évaluation sur la base de la valeur probable de négociation. En cas de moins value latente, cette dernière est reconnue dans les comptes.

**c) Emprunts et dettes assimilées**

Ce poste comprend les comptes courants de trésorerie créditeurs des filiales, les emprunts obligataires et les emprunts contractés auprès de PSA.

Les emprunts et dettes assimilées sont valorisés à leur valeur nominale et les intérêts courus à la clôture sont comptabilisés en résultat.

**d) Opérations en devises**

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, les créances et les disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice.

Conformément au règlement ANC 2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture, les éléments monétaires bénéficiant d'une couverture de change à terme sont enregistrés au cours comptant de la mise en place de l'opération. Ils sont réévalués au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. Les produits et charges latents consécutifs à cette réévaluation sont reconnus au compte de résultat de manière symétrique à la comptabilisation des produits et charges sur les instruments dérivés de couverture.

Le principe est que toutes opérations financières en devises sont systématiquement couvertes.

La différence de change observée entre le cours au comptant au jour de la couverture et le cours de couverture, est rapportée au résultat prorata temporis sur la durée de la couverture.

e) **Opérations de gestion du risque de taux d'intérêt**

Les swaps contractés pour le compte de sociétés du groupe en pure intermédiation, sont systématiquement retournés sur le marché afin de neutraliser le risque de taux sur le groupement.

Dans le cadre de la gestion de la liquidité, le groupement réalise des opérations de couverture par la mise en place d'instruments financiers destinés à limiter les risques liés aux fluctuations de taux d'intérêt.

Les résultats dégagés par les opérations d'intermédiation et de couverture de la liquidité, sont enregistrés de manière symétrique aux résultats constatés sur les éléments couverts.

Un risque de taux résiduel peut ponctuellement être conservé pour profiter des opportunités de marché. Ce risque, qui fait l'objet quotidiennement d'une mesure en terme de valeur à risque (VAR) n'a pas d'impact significatif en terme de résultat.

Les opérations hors couverture sont évaluées à chaque clôture comptable à leur valeur de marché ; en cas de moins-values latentes, ces dernières sont provisionnées.

La nature des principaux instruments utilisés et leur montant en capital à la clôture de l'exercice sont indiqués parmi les engagements financiers (cf note n° 11).



NOTE N° 5 :

<b>GIE PSA TRESORERIE</b>
<i>PLACEMENT DE TRESORERIE - EXERCICE 2020-</i>

(en milliers d'euros)

Poste	Valeur Brute (A)	Créances rattachées (B)	TOTAL BRUT (A+B)	Dépréciation (C)	TOTAL NET	Surcôte/Décôte
<b>TITRES DE PLACEMENTS</b>						
Certificat de dépôt négociables	30 000	-	30 000	-	30 000	-
Bons Monétaires	-	-	-	-	-	-
Billets de trésorerie	-	-	-	-	-	-
Prêts Blancs PC	2 173 834	2 532	2 176 366	-	2 176 366	-
FRN/EMTN	0	-	0	-	0	4
OPCVM	14 293 407	-	14 293 407	11 532	14 281 875	-
Contrat de Capitalisation	949 980	-	949 980	5 524	944 456	-
<b>TOTAL I</b>	<b>17 447 221</b>	<b>2 532</b>	<b>17 449 753</b>	<b>-</b>	<b>17 432 697</b>	<b>4</b>
<b>C/C DE TRESORERIE</b>						
Membres	-	-	-	-	-	-
Entreprises liées	3 896 023	5 687	3 901 710	-	3 901 710	-
<b>TOTAL II</b>	<b>3 896 023</b>	<b>5 687</b>	<b>3 901 710</b>	<b>-</b>	<b>3 901 710</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL (I+II)</b>	<b>21 343 244</b>	<b>8 219</b>	<b>21 351 463</b>	<b>-</b>	<b>21 334 407</b>	<b>4</b>
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>						
						4

NOTE N° 6 :

**GIE PSA TRESORERIE**  
EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES - EXERCICE 2020 -

(en milliers d'euros)

Poste	Date de début	Date d'échéance	Taux	Valeur de remboursement (A)	Dettes rattachées (B)	TOTAL (A+B)	Prime de remboursement	Frais d'émission restant à étaler
<b>AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES</b>								
- Emprunt obligataire 600.000.000 € (1)	19/09/2003	19/09/2033	6.000%	600 000	10 257	610 257	- 437	-
<b>TOTAL A</b>				<b>600 000</b>	<b>10 257</b>	<b>610 257</b>	<b>- 437</b>	<b>-</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES AUPRES DES ETS DE CREDIT</b>				-	0	0		
<b>TOTAL B</b>				<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES DIVERS</b>								
<b>EMPRUNTS PSA</b>								
Néant tout remboursé 01/01/2017								
<b>AUTRES EMPRUNTS</b>								
Entreprises liées PCAE OU AUTRE				-		-	-	-
<b>C/C DE TRESORERIE</b>								
Membres				13 875 857	12	13 875 869		
Entreprises liées				7 873 061	2 248	7 875 309		
<b>EMPRUNTS COURT TERME</b>								
Entreprises liées					0	0		
<b>CREDIT DE TRESORERIE</b>								
Entreprises liées					-	-		
<b>DEPOTS A TERME</b>								
Entreprises liées					-	-		
<b>TOTAL C</b>				<b>21 748 918</b>	<b>2 260</b>	<b>21 751 178</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>				<b>22 348 918</b>	<b>12 517</b>	<b>22 361 435</b>	<b>- 437</b>	<b>-</b>
<b>SURCOTES / DECOTES SUR "Placements de Trésorerie" (cf. Note 5)</b>								<b>4</b>
<b>CCA SOULTE PAYEE / SWAP SUR EMPRUNTS OBLIGATAIRES</b>								<b>-</b>
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>								<b>4</b>

(1) : Les obligations, d'une valeur unitaire de 1.000 €, ont été émises à un prix de 998,26 € et sont remboursables au pair.

NOTE N° 7 :

**GIE PSA TRESORERIE**  
TABLEAU DES ECHEANCES DES CREANCES ET DETTES - EXERCICE 2020 -

(en milliers d'euro)

ETAT DES CREANCES (en milliers d'euros)	MONTANTS NETS	A MOINS D'UN AN	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
<b>- DE L'ACTIF CIRCULANT -</b>				
Autres créances (2).....	33 667	33 667		
Placements de trésorerie.....	21 334 407	21 334 407		
Banque, caisses & Comptes rattachés.....	1 176 284	1 176 284		
SOUS-TOTAL.....	22 544 358	22 544 358		
Charges constatées d'avance :				
Intérêts précomptés sur billets de trésorerie.....	4	4		
Autres charges constatées d'avance.....				
SOUS-TOTAL.....	4	4		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 544 362</b>	<b>22 544 362</b>		

ETAT DES DETTES (en milliers d'euros)	MONTANTS NETS	A MOINS D'UN AN	DE UN A CINQ ANS	A PLUS DE CINQ ANS
<b>- EMPRUNTS ET DETTES ASSIMILEES -</b>				
Autres emprunts obligataires.....	610 257	10 257		600 000
Emprunts & dettes auprès des établissements de crédit.....	0	0		
Emprunts & dettes financières divers .....				
<b>Billets de trésorerie</b> .....	21 751 178	21 751 178		
Autres financements de trésorerie.....				
SOUS-TOTAL.....	22 361 435	21 761 435		600 000
<b>- DETTES D'EXPLOITATION -</b>				
Dettes Fournisseurs & Comptes rattachés.....	16	16		
Dettes fiscales & sociales.....				
SOUS-TOTAL.....	16	16		
<b>- DETTES DIVERSES -</b>				
Autres dettes .....	3 045	3 045		
SOUS-TOTAL.....	3 045	3 045		
Produits constatés d'avance (1).....	182 670	182 670		
SOUS-TOTAL.....	182 670	182 670		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 547 166</b>	<b>21 947 165</b>		<b>600 000</b>

(1) : Il s'agit principalement du restant à étaler:

-d'une soulte de 299 406 milliers d'euro encaissée en Novembre 2012 suite à la résiliation du swap couvrant l'emprunt obligataire de 600 000 milliers d'euro, qui s'éleve à 182 670 milliers d'euro au 31/12/20, après amortissement.

**NOTE N° 8 : AUTRES CREANCES ET AUTRES DETTES** (en milliers d'euros)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b><u>Autres créances :</u></b>		
<b>- Intérêts à recevoir</b>		
. Sur swap de taux.....	0	0
. Sur swap de devises.....	0	0
<b>- Autres débiteurs</b>	33 667	19 494
	-----	-----
	33 667	19 494
	=====	=====
	<b><u>31.12.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
<b><u>Autres dettes :</u></b>		
<b>- Intérêts à payer</b>		
. Sur swap de taux.....	0	0
. Sur swap de devises.....	0	0
<b>- Charges à payer</b>	0	0
<b>- Autres créditeurs</b>	3 045	12 183
	-----	-----
	3 045	12 183
	=====	=====

**NOTE N° 9 : AUTRE ACHATS ET CHARGES EXTERNES** (en milliers d'euros)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b><u>Autre achats et charges externes</u></b>	1 999	2 075
.....Dont frais de résiliation		

NOTE N° 10 :

**GIE PSA TRESORERIE**

DETAIL PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS - EXERCICE 2020 -

( en milliers d' euros )

PRODUITS FINANCIERS (en milliers d' euros)	TOTAL	MEMBRES	ENTREPRISES LIEES	HORS GROUPE
<b><u>Autres Intérêts &amp; produits assimilés</u></b>	<b>82 908</b>	<b>4 838</b>	<b>46 688</b>	<b>31 382</b>
Revenus sur comptes courants ordinaires .....	38 862	207	38 655	
Revenus sur autres placements intragroupe .....	8 033		8 033	
Revenus sur placements de trésorerie.....	36 013	4 631		31 382
Autres produits .....				
<b><u>Reprises s/provisions &amp; transfert de charges</u></b>				
Reprises s/provisions.....				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>82 908</b>	<b>4 838</b>	<b>46 688</b>	<b>31 382</b>

CHARGES FINANCIERES (en milliers d' euros)	TOTAL	MEMBRES	ENTREPRISES LIEES	HORS GROUPE
<b><u>Dotations financières aux amortissements &amp; provisions</u></b>	<b>(34)</b>			<b>(34)</b>
Dotations aux amort. Primes de rembt des obligations .....	(34)			(34)
Provisions .....				
<b><u>Intérêts &amp; charges assimilées</u></b>	<b>(83 190)</b>	<b>(43)</b>	<b>(19 045)</b>	<b>(64 102)</b>
Intérêts sur comptes courants ordinaires .....	(7 141)	(43)	(7 098)	
Intérêts sur autres crédits de trésorerie intragroupe .....	(326)		(326)	
Intérêts sur autres financements externes.....				
Intérêts sur emprunts.et Intérêts négatifs sur placements, dépôts .....	(64 102)			(64 102)
Autres charges.....	(11 621)		(11 621)	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>(83 224)</b>	<b>(43)</b>	<b>(19 045)</b>	<b>(64 136)</b>

**NOTE N° 11 : ENGAGEMENTS FINANCIERS** (en milliers d'euros)

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b><u>Engagements reçus</u></b>		
. Cautions reçues sur emprunts obligataires.....	600 000	600 000
<i>Dont entreprises liées</i>	=====	=====
. Engagements reçus sur financement.....	6 000 000	3 000 000
<i>Dont entreprises liées</i>	=====	=====
	-----	-----
	6 600 000	3 600 000

La ligne de crédit syndiqué d'un montant de 3 Milliards d'Euros en 2 tranches distinctes, obtenue par Peugeot SA et le GIE PSA Trésorerie en avril 2014 a été refondue en avril 2018 en une seule tranche unique de 3 Milliards d'Euros. Cette dernière est devenue effective le 24 mai 2018 et son échéance est le 24 mai 2023 avec 2 options d'extension d'un an. A la suite de l'exercice des deux options d'extension, cette ligne de crédit syndiqué est à échéance mai 2023 pour 140 millions d'euros, mai 2024 pour un montant de 40 millions d'euros et mai 2025 pour un montant de 2 820 millions d'euros. Au 31 décembre 2020, aucun tirage n'a été effectué sur cette ligne.

Le tirage de cette ligne est conditionné au respect :

- d'un ratio dettes nettes des sociétés industrielles et commerciales sur capitaux propres du Groupe inférieur à 1. La définition de la dette nette est indiqué dans la Note 12.3 des comptes consolidés
- d'un niveau d'endettement net des sociétés industrielles et commerciales n'excédant pas 6 milliards d'euros.

En réponse à la pandémie COVID-19, PSA et le GIE PSA Trésorerie ont signé en avril 2020 une nouvelle ligne de crédit syndiqué de 3 milliards d'euros à échéance avril 2021 avec 2 options d'extension de trois mois. Cette facilité de crédit n'était pas utilisée au 31 décembre 2020.

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
<b><u>Engagements donnés</u></b>		
Engagements donnés sur financement.....	199 796	63 334
<i>Dont entreprises liées</i>	199 796	63 334
	-----	-----
	199 796	63 334

La variation sur les engagements donnés s'explique :

- Par une ligne de crédit existante fin décembre 2020 en faveur de PCMA pour une valeur totale de 22 497 111 KRUB. Au 31/12/2020 PCMA a utilisé une part de ces lignes de crédit pour un montant de 4 476 104 KRUB. Le montant restant disponible en fin d'année 2020 s'élève à 18 021 007 KRUB soit 197 022 K€.
- Par une 2eme ligne de crédit de 50 M ZAR (2 774 K€) accordée au profit de OPEL South Africa (Proprietary) Limited en juillet 2020 pour une durée de 15 mois. Au 31 décembre 2020, aucun tirage n'a été effectué.

#### **NOTE N° 12 : GARANTIES DONNEES**

Dans le cadre du renouvellement du programme d'émission obligataire de Peugeot S.A en 2013, le GIE PSA Trésorerie s'est porté caution solidaire envers les souscripteurs des émissions obligataires suivantes :

- 500 000 000 € portant intérêt au taux de 2,375 % en date du 15 avril 2016 et venant à échéance en avril 2023.
- 600 000 000 € portant intérêt au taux de 2 % en date du 23 mars 2017 et venant à échéance en mars 2024.
- 100 000 000 € portant intérêt au taux de 2 % en date du 31 mai 2017 et venant à échéance en mars 2024.
- 650 000 000 € portant intérêts au taux de 0.15 % en date du 20 mars 2018 et venant à échéance en mars 2025.
- 600 000 000 € portant intérêts au taux de 0,15 % en date du 18 septembre 2019 et venant à échéance en septembre 2029.
- 1 000 000 000 € portant intérêts au taux de 0.15% en date du 15 mai 2020 et venant à échéance en mai 2026.

Depuis le 13 janvier 2017, le GIE est caution de PSA Automobiles SA (ex PCA) au titre du contrat de financement conclu, en décembre 2016, entre PSA Automobiles SA et la Banque Européenne d'Investissement (BEI) pour un montant de 250 M € sur 7 ans.

#### **NOTE N° 13: INSTRUMENTS FINANCIERS A TERME** (valeur nominal en milliers d'euros)

Les instruments dérivés et leurs MtM sont valorisés et contractés par PSAI pour le compte du GIE.

	<b><u>31.12.2020</u></b>	<b><u>31.12.2019</u></b>
<b>- Opérations de couverture du risque de change :</b>		
. Swaps de change .....	201 166	542 115
. Cross Currency Swap Prêt/ Emprunt	58 890	61 975
	-----	-----
	260 056	604 090

**- Opérations de gestion du risque de taux :**

. Swaps de taux d'intérêt adossés aux opérations de trésorerie.....	0	0
. Swaps de taux d'intérêt .....	-----	-----
	0	0

**NOTE N° 14: EFFECTIF ET REMUNERATIONS**

Le GIE PSA TRESORERIE n'a pas d'effectif propre. Son Administrateur unique n'est pas rémunéré.

**NOTE N° 15: EVENEMENTS POST CLOTURE**

Le 17 décembre 2019, Fiat Chrysler Automobiles N.V et PEUGEOT SA ont conclu un accord de rapprochement prévoyant le regroupement de FCA et de PSA dans le cadre d'une fusion transfrontalière.

Le 4 janvier 2021, PSA et FCA ont tenu leurs assemblées générales extraordinaires respectives qui ont approuvé la fusion.

Le 17 janvier 2021, La société de tête du nouveau groupe, Stellantis NV, a mis en place sa gouvernance avec la nomination de son conseil d'administration. Les statuts sont entrés en vigueur à cette date.

Le 27 janvier 2021, l'Administrateur Unique du GIE PSA trésorerie décide d'acter de la substitution de PEUGEOT SA par STELLANTIS N.V, suite à la réalisation de la fusion.



## GIE PSA TRESORERIE

RESULTATS DU GROUPEMENT AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

( en euros )

	2020	2019	2018	2017	2016
<i>I - SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE</i>					
a - Capital social	15 000	15 000	15 000	15 000	15 000
b - Nombre de parts ordinaires existantes	300	300	300	300	300
c - Nombre d'obligations convertibles en actions					
<i>II - RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS DE L'EXERCICE</i>					
a - Chiffres d'affaires hors taxes					
b - Résultat avant impôts, participation des salariés, amortissements et provisions	(2 347 614)	(1 710 569)	(729 430)	(872 572)	2 538 479
c - Participation des salariés					
d - Impôts sur les bénéfices (*)	(*)	(*)	(*)	(*)	(*)
e - Résultat après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions	(2 382 083)	(1 744 944)	(763 805)	(906 946)	2 504 010
<b>f - Dividendes</b>					
<i>III - RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE PART</i>					
a - Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant amort et provisions	(7 825)	(5 702)	(2 431)	(2 909)	8 462
b - Résultat après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions	(7 940)	(5 816)	(2 546)	(3 023)	8 347
c - Dividende versé à chaque action	(7 940)	(5 816)	(2 546)	(3 023)	8 347
<b>= Revenu global</b>	<b>(7 940)</b>	<b>(5 816)</b>	<b>(2 546)</b>	<b>(3 023)</b>	<b>8 347</b>
<i>IV - PERSONNEL</i>					
a - Effectif moyen des salariés					
b - Montant de la masse salariale					
c - Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité Sociale, oeuvres sociales, etc.)					

(\*) Groupement à transparence fiscale

**GIE PSA TRESORERIE**

Groupement d'Intérêt Economique au capital de 15.000 euros  
Siège : 2-10 Boulevard de l'Europe – 78300 POISSY  
377 791 967 RCS VERSAILLES

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
EN DATE DU 8 MARS 2021**

L'an deux mille vingt et un et le huit mars à dix heures, les membres du GIE PSA TRESORERIE, désigné en tête des présentes (ci-après désigné le « **Groupement** »), se sont réunis par conférence téléphonique en Assemblée Générale Ordinaire annuelle, sur la convocation qui leur a été faite par l'Administrateur Unique par voie électronique.

=====

**Deuxième résolution**

*(Affectation du résultat de cet exercice)*

L'Assemblée Générale décide que la perte de l'exercice 2020, d'un montant de 2 382 083,13 Euros, sera répartie entre les membres, en proportion des parts qu'ils détiennent dans le capital du Groupement, conformément aux dispositions de l'article 21 du contrat du Groupement, à savoir :

- Stellantis N.V. :	-2'358'262,29 €
- AUTOMOBILES PEUGEOT :	-7'940,28 €
- AUTOMOBILES CITROËN :	-7'940,28 €
- PSA Automobiles SA :	-7'940,28 €

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

=====

**Quatrième résolution**

*(Pouvoir pour l'accomplissement des formalités)*

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente Assemblée Générale pour effectuer toute les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicités prévus par la législation en vigueur.

*Cette résolution est adoptée à l'unanimité.*

=====

**Certifié conforme**



Stellantis N.V.  
Administrateur Unique  
(Jean-François MADY)