



RCS : CHAMBERY

Code greffe : 7301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2016 B 01122

Numéro SIREN : 822 650 206

Nom ou dénomination : FINALAIN

Ce dépôt a été enregistré le 31/07/2017 sous le numéro de dépôt 9013

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016

En KEUR

1. ETATS FINANCIERS**1.1. Bilan Consolidé**

	Clôture			Ouverture
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé	-	-	-	
Immobilisations incorporelles	879	- 498	381	
Ecart d'acquisition	12 112	-	12 112	
Immobilisations corporelles	83 295	- 36 106	47 189	
Immobilisations financières	1 152	- 5	1 148	
Titres mis en équivalence	-	-	-	
Total Actif Immobilisé	97 438	- 36 608	60 830	
Stocks et en-cours	64 442	- 669	63 772	
Clients et comptes rattachés	31 224	- 552	30 672	
Autres créances et comptes de régularisation	21 013	-	21 013	
Valeurs mobilières de placement	17	-	17	
Disponibilités	24 951	-	24 951	
Total Actif	239 085	- 37 829	201 256	
Capital			19 918	
Primes liées au capital			-	
Ecart de réévaluation			-	
Réserves			- 0	
Réserves de conversion groupe			-	
Résultat de l'exercice			794	
Autres			-	
Total Capitaux Propres			20 711	
Intérêts hors groupe			89	
Autres fonds propres			-	
Provisions			-	
Emprunts et dettes financières			114 941	
Fournisseurs et comptes rattachés			43 074	
Autres dettes et comptes de régularisation			22 441	
Total Passif			201 256	

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016

En KEUR

1.2. Compte de résultat consolidé

	EXERCICE N (2 mois)	EXERCICE N-1
Chiffre d'affaires	81 994	
Autres produits d'exploitation	3 408	
Achats consommés	-69 953	
Charges de personnel	-9 515	
Autres charges d'exploitation	-2 193	
Impôts et taxes	-877	
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-1 676	
Résultat d'exploitation	1 189	
Charges et produits financiers	-241	
Résultat courant des sociétés intégrées	948	
Charges et produits exceptionnels	9	
Impôt sur les bénéfices	-159	
Résultat net des entreprises intégrées	798	
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	
Résultat net de l'ensemble consolidé	798	
Intérêts minoritaires	-4	
Résultat net (part du groupe)	794	
Résultat par action	-	
Résultat dilué par action	-	

1.3. Tableau de variation des capitaux propres

	Autres					Capitaux propres part du groupe		
	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Réserves de conversion groupe		Titres d'auto- contrôle	Autres
Situation à l'ouverture de l'exercice 2015.12								
Affectation résultat N-1	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-
Changement des methodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres mouvements	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation à l'ouverture de l'exercice 2016.12								
Affectation résultat N-1	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes versés	-	-	-	-	-	-	-	-
Augmentation de capital	19 918	-	-	-	-	-	-	19 918
Variation de l'auto-contrôle	-	-	-	-	-	-	-	-
Changement des methodes comptables	-	-	-	-	-	-	-	-
Variation des taux de change	-	-	-	-	-	-	-	-
Part du groupe dans le résultat	-	-	-	794	-	-	-	794
Autres mouvements	-	-	-	-	-	-	-	-
Situation à la clôture de l'exercice 2016.12								
	19 918	-	-	794	-	-	-	20 711

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016

En KEUR

2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION

2.1. Présentation du Groupe et conséquences de la première consolidation

Le groupe Finalain opère dans le secteur de la vente, de la location et de la réparation de véhicules de tourisme et utilitaires. Cette activité constitue son unique secteur d'activité. Il est spécialisé dans la distribution des marques Volkswagen, Audi, Seat, Skoda, Toyota, Hyundai et Honda sur le territoire de la Haute-Savoie, de la Savoie et de l'Isère.

► Restructuration du Groupe fin 2016

Suite à restructuration, la tête de groupe Finalain a été constituée le 20 septembre 2016 en vue de la prise de participation majoritaire dans les sociétés Jean Lain Automobiles et Jean Lain Autosport, paliers opérationnels historiques du groupe. A cette date, un apport en capital d'un montant total de 19 918 K€ a été constitué (dont 18 435 K€ d'apports en nature représentatifs de 33% des titres de la société Jean Lain Automobiles et 35% des titres de la société Jean Lain Autosport).

Par acte du 27 octobre 2016, il a été procédé à la cession, au profit de la société Finalain, d'actions des sociétés Jean Lain Automobiles et Jean Lain Autosport, afin de porter :

- la participation de Finalain dans Jean Lain Automobiles à 100% ;
- la participation de Finalain dans Jean Lain Autosport à 84,45%, les 15,55% restant étant détenus par la société Jean Lain Automobiles.

Pour financer l'acquisition de ces titres, la société Finalain a procédé aux opérations suivantes :

- conclusion d'un contrat de dette senior de 30 000 K€ en date du 27 octobre 2016 avec un pool de banques régionales, remboursable à taux variable à horizon juillet 2024 ;
- conclusion d'un crédit-vendeur de 2 600 K€ dans le cadre de l'acte de cession daté du 27 octobre 2016, dont le remboursement est subordonné au remboursement de la dette senior ;
- conclusion d'une convention de compte courant bloqué à hauteur de 2 000 K€ en date du 27 octobre 2016, remboursable en une seule fois le 31 octobre 2024.

Dans le cadre de ces opérations de prise de contrôle des sociétés Jean Lain Automobiles et Jean Lain Autosport, un écart d'acquisition d'un montant de 8 262 K€ a été constaté dans les comptes consolidés. La valeur de cet écart est testé annuellement selon les modalités décrites dans la note 2.4 – Méthodes et règles d'évaluation / Traitement des écarts de première consolidation, ci-dessous.

► Premiers comptes consolidés au 31 décembre 2016

Les comptes consolidés établis au 31 décembre 2016 constituent les premiers comptes consolidés préparés par le groupe Finalain. Du fait de la création de la SAS Finalain fin septembre 2016, ces comptes sont d'une durée de 3 mois. Par ailleurs, suite à la prise de contrôle fin octobre 2016 des sociétés Jean Lain Automobiles et Jean Lain Autosport par la SAS Finalain, les premiers comptes consolidés statutaires du groupe Finalain n'intègrent que 2 mois d'activité du périmètre décrit dans la note 3, ci-dessous.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

Le Groupe a communiqué à ses investisseurs un jeu de comptes consolidés complet proforma relatif au périmètre Finalain (cf. note 3, ci-dessous) pour la période de 12 mois allant du 1^{er} janvier 2016 au 31 décembre 2016. Il est entendu que ce jeu de comptes, établi sur 12 mois avec données comparatives, a, pour les investisseurs, une valeur informative supérieure à celle des premiers comptes consolidés statutaires, établis sur 2 mois sans données comparatives. Pour ces raisons, qui sont à mettre en relation avec le coût important associé à l'établissement d'une situation consolidée complète à fin octobre 2016 (principe d'importance relative), les comptes consolidés établis sur 2 mois ne comportent pas d'indication afférente aux cash-flows pour la période allant de fin octobre 2016 au 31 décembre 2016. Les notes annexes se limitent par ailleurs à donner une information allégée pour ne détailler que les éléments significatifs des 2 mois d'activité.

2.2. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les nouvelles dispositions du règlement n°99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

2.3. Modalités de consolidation

L'intégration globale est pratiquée pour toutes les filiales dont le Groupe détient directement et indirectement le contrôle exclusif.

Les entreprises sont consolidées sur la base de leurs comptes sociaux retraités pour être mis en conformité avec les principes comptables retenus par le Groupe.

Toutes les transactions significatives entre les Sociétés consolidées ainsi que les profits internes non réalisés, sont éliminés.

Le compte de résultat consolidé intègre les comptes de résultat des sociétés acquises à compter de leur date d'acquisition.

► Filiales

Les filiales sont des entreprises contrôlées par le Groupe. Le contrôle existe lorsque le Groupe détient le pouvoir de diriger, directement ou indirectement, les politiques financières et opérationnelles de l'entreprise de manière à obtenir des avantages des activités de celle-ci. Le contrôle est généralement présumé exister si le Groupe détient plus de la moitié des droits de vote de l'entreprise contrôlée.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016

En KEUR

Les sociétés contrôlées de manière exclusive, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. Les états financiers des filiales significatives sont inclus dans les états financiers consolidés à compter de la date du transfert du contrôle effectif jusqu'à la date où le contrôle cesse d'exister.

La liste des sociétés appartenant au périmètre de consolidation est précisée en note 3.

Après identification des opérations intragroupes, l'ensemble des créances et dettes ainsi que des charges et des produits relatifs à ces opérations ont été éliminés des comptes consolidés.

► Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Toutes les sociétés incluses au périmètre de consolidation clôturent leur comptes individuels au 31 décembre.

► Sociétés non consolidées

Les sociétés non consolidées au 31 décembre 2016 concernent uniquement des prises de participations ne conférant pas au groupe un pouvoir de décision ou d'influence sur les politiques opérationnelles.

2.4. Méthodes et règles d'évaluation

► Changement de méthodes comptables

N/A

► Traitement des écarts de première consolidation

Les écarts d'acquisition représentent l'excédent du prix d'acquisition des titres des sociétés consolidées par rapport à la part du groupe dans leur actif net réévalué à la date de prise de participation. La réévaluation de l'actif net à la date d'entrée en périmètre porte sur tous les éléments d'actifs et passifs identifiables. Les écarts d'évaluation ainsi déterminés sont partagés entre la part du Groupe et les intérêts minoritaires. Les écarts d'acquisition sont inscrits :

- s'ils sont positifs, à l'actif dans le poste « écarts d'acquisitions » ;
- s'ils sont négatifs, au passif dans le poste « provisions pour risques et charges ».

Ecarts d'acquisition positifs

La transposition de la directive comptable 2013/34/UE dans le droit français par l'ordonnance n° 2015-900 et le décret n° 2015-903 du 23 juillet 2015 ont modifié les principes régissant la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation des écarts d'acquisition positifs.

Les nouvelles règles, fixées par le règlement n° 2015-07 de l'Autorité des Normes Comptables du novembre 2015, sont applicables prospectivement pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016. Elles prévoient notamment que les écarts d'acquisition positifs à durée de vie illimitée ne sont plus amortis mais soumis à un test annuel de dépréciation, les dépréciations comptabilisées étant irréversibles.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016

En KEUR

Les écarts d'acquisition incluent également les fonds commerciaux en provenance des comptes individuels des filiales et constitués d'éléments non identifiables.

Au 31/12/2016, le Groupe a procédé à l'actualisation du test de dépréciation des écarts d'acquisition, ceux-ci étant tous rattachés à l'unique pôle de gestion « vente, location et réparation de véhicules ». Ce test est fondé sur une méthode d'actualisation de flux futurs de type « DCF » (*Discounted Cash-Flows*), établis sous la responsabilité de la direction, sur un horizon de 4 ans. Cette méthode tient compte également d'une valeur terminale actualisée à l'infini à l'issue de la période de prévision de 4 ans.

Les flux futurs ont été actualisés à un coût du capital estimé à 6,00% au 31/12/2016. Ce coût d'opportunité a été obtenu sur la base des paramètres suivants :

Variable	Définition	Valeur au 31/12/2016
Taux sans risque	Rendement des OAT 30 ans	1,63%
Prime de risque action	Marché français	6,40%
Béta sectoriel	Auto & Truck – Europe	1,65
Ratio d'endettement LT cible	Base consolidée	60%
Coût de la dette avant impôt	Base consolidée	4,00%
Taux d'impôt	Base consolidée	33,33%

Ecarts d'acquisition négatifs

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée reflétant les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors de l'acquisition des filiales.

Les comptes du groupe établis au 31 décembre 2016 ne font pas apparaître d'écart d'acquisition négatifs.

► Immobilisations incorporelles & corporelles

Les immobilisations incorporelles & corporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

L'amortissement est calculé en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations. Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

	Durée d'amortissement
Constructions	20 ans
Agencement et aménagement des constructions	10 ans
Installations techniques	10 ans
Matériels et outillages industriels	5 ans
Matériels de transport	4 ans
dont : véhicules du parc de location en location financement	4 ans
dont : véhicules de remplacement en location financement	4 ans
Matériel et mobilier de bureau	5 ou 7 ans
Logiciels	3 ans

Les écarts d'évaluation sur immobilisations, éventuellement constatés lors de la réévaluation des capitaux propres des filiales acquises, sont amortis dans les mêmes conditions que les éléments auxquels ils se rapportent. Ces écarts sont par ailleurs soumis à fiscalité différé.

📌 Contrats de location-financement

Les opérations réalisées au moyen d'un contrat de location financement dont la valeur d'origine est jugée significative, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat.

Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

Au 31 décembre 2016, les retraitements des contrats de location financement concernent essentiellement les véhicules du parc de location (VLOC) et les véhicules de remplacement (VDR), dont le détail du traitement dans les comptes consolidés est décrit ci-dessous.

📌 Traitement des véhicules de location (VLOC) dans les comptes consolidés

Le parc de VLOC de la société Quick Rental, filiale spécialisée, est essentiellement alimenté par :

- des acquisitions de véhicules neufs en intragroupe, financés en propre ;
- des souscriptions de locations, qui prennent la forme juridique de contrats de crédit-bail (CB) ou de location longue durée (LLD), auprès de financeurs hors groupe.

Les durées d'utilisation des véhicules utilisés en tant que VLOC sont en moyenne de 8 à 18 mois (selon les catégories de véhicules) pour les véhicules financés en propre et de 18 à 22 mois pour les véhicules financés via LLD ou CB.

A l'issue de leur utilisation en tant que véhicules de location, les véhicules sont systématiquement revendus aux sociétés du groupe spécialisées dans la vente de véhicules d'occasion.

Les véhicules du parc de location sont amortis en linéaire sur 4 ans, afin de tenir compte implicitement de la valeur résiduelle de ces véhicules lors de leur revente.

Traitement dans les comptes consolidés des VLOC acquis en intragroupe par la société Quick Rental (financement propre)

Ces véhicules, destinés à la location, figurent en immobilisation dans les comptes sociaux de la société Quick Rental. Le traitement, dans les comptes consolidés, des flux d'acquisition/cession intragroupes de ces véhicules est différencié selon qu'un véhicule figure ou non dans le parc de location à la date de clôture.

• Cas des véhicules acquis hors-groupe courant N, utilisés en tant que VLOC courant N puis mis à la vente en tant que VO courant N

Les flux d'achat/revente hors groupe de ces véhicules sont présentés dans la marge commerciale consolidée. Les flux d'acquisition/cession intragroupes par la société Quick Rental sont neutralisés dans la présentation du compte de résultat consolidé, du tableau des flux de trésorerie consolidé et des tableaux de mouvements en annexe relatifs à l'actif immobilisé consolidé.

Pour les véhicules figurant dans le stock VO et non encore vendus à un tiers au 31 décembre N, il n'est pas procédé à la neutralisation de la marge interne en stock car celle-ci, égale à la différence entre le prix de vente intragroupe par Quick Rental au revendeur VO et le prix d'acquisition initial hors groupe, est en général négative, reflétant la dépréciation avec le temps des VLOC.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016

En KEUR

- **Cas des véhicules acquis hors-groupe courant N et figurant dans le parc location au 31 décembre N**

Ces véhicules sont inscrits en immobilisations corporelles dans les comptes consolidés, en lien avec leur usage à la date de clôture.

Les flux d'achat hors groupe puis de revente intragroupe à la société Quick Rental sont neutralisés, de sorte que ne figurent dans les comptes consolidés que le flux d'acquisition d'immobilisation par la société Quick Rental. Dans le tableau des flux de trésorerie consolidé, ces acquisitions sont présentées dans le flux lié à l'activité.

La marge interne positive constatée lors de cette vente intragroupe est neutralisée et portée, jusqu'à la revente du véhicule, en produits constatés d'avance.

- **Cas des véhicules figurant dans le parc location au 31 décembre N-1 et mis à la vente en tant que VO courant N**

Ces véhicules suivent un traitement différencié suivant qu'ils ont été cédés à un tiers courant N ou suivant qu'ils figurent dans le stock VO au 31 décembre N.

S'agissant des véhicules cédés à un tiers durant l'exercice N, les produits tirés de la vente de ces véhicules sont reclassés en autres produits nets de charges d'exploitation, en lien avec la nature d'immobilisation de ces véhicules au 31 décembre N-1. Dans le tableau des flux de trésorerie consolidé, ces ventes de véhicules sont présentées dans le flux lié à l'activité.

S'agissant des véhicules figurant dans le stock VO au 31 décembre N, il est procédé à leur requalification d'immobilisations à stock de marchandises, en lien avec leur usage à la date de clôture.

Traitement dans les comptes consolidés des véhicules du parc de location faisant l'objet de contrats de LLD ou de CB

Ces véhicules sont loués par la société Quick Rental auprès d'organismes financiers, qui s'approvisionnent en véhicules neufs auprès des sociétés centrales d'achat du groupe. A l'issue d'un délai généralement compris entre 18 et 22 mois, les véhicules sont restitués, avant terme du contrat, par la société Quick Rental aux organismes financiers, qui les revendent aux sociétés du groupe. A ce stade, il convient de noter que :

- les véhicules financés via LLD sont systématiquement repris par les sociétés du groupe en vertu de clauses de buy-back ;
- les véhicules financés via CB sont systématiquement repris par les sociétés du groupe en vertu de relations commerciales implicites, sans qu'il n'existe toutefois de clauses de buy-back dûment formalisées (buy-back « implicite »).

Ces véhicules sont ensuite revendus en tant que véhicules d'occasion par les concessions du groupe. Ils ne sont jamais restitués aux constructeurs.

Compte tenu des relations décrites ci-dessus (reprise systématique des véhicules auprès des organismes financiers puis transfert – pour revente à tiers – de ces véhicules dans le parc de véhicules d'occasion du groupe), les contrats de LLD et de CB ont pour effet de transférer au groupe l'essentiel des avantages et des risques inhérents à la propriété et sont qualifiés de locations financement. Dans les comptes consolidés, ces contrats font l'objet de retraitements donnant lieu à l'inscription au bilan d'un actif, représentatif de la valeur des véhicules loués, en contrepartie d'une dette financière, représentative du montant des loyers futurs.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

Les flux de rachat de ces véhicules auprès des organismes financiers, puis de revente à tiers, sont classés dans les autres produits nets de charges d'exploitation du compte de résultat consolidé. Les flux de décaissement/encaissement correspondants sont classés dans le flux lié à l'activité dans le tableau des flux de trésorerie consolidé.

► Traitement des véhicules de remplacement (VDR) dans les comptes consolidés

Les parcs de véhicules de remplacement (VDR) des concessions du groupe sont essentiellement alimentés par des souscriptions de locations, qui prennent la forme juridique de contrats de location avec option d'achat (LOA), auprès de financeurs hors groupe.

A l'issue d'un délai de 14 mois en moyenne, les véhicules sont restitués, avant terme du contrat, par les concessions aux organismes financiers, qui les revendent aux sociétés du groupe. A ce stade, il convient de noter que les véhicules financés via LOA sont systématiquement repris par les sociétés du groupe en vertu de relations commerciales implicites, sans qu'il n'existe toutefois de clauses de buy-back dûment formalisées (buy-back « implicite »).

Ces véhicules sont ensuite revendus en tant que véhicules d'occasion par les concessions du groupe. Ils ne sont jamais restitués aux constructeurs.

Compte tenu des relations décrites ci-dessus (reprise systématique des véhicules auprès des organismes financiers puis transfert – pour revente à tiers – de ces véhicules dans le parc de véhicules d'occasion du groupe), les contrats de LOA donnent lieu aux mêmes retraitements que ceux portant sur les VLCC financés via LLD et CB.

► Stock

Les stocks sont évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût moyen pondéré, sans modification par rapport aux méthodes d'évaluation retenues dans les comptes annuels des différentes sociétés. Lorsqu'un risque de perte de valeur est avéré, une provision pour dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur d'inventaire et la valeur comptable, est constituée.

► Système de garantie en gestion pour compte

Le Groupe a mis en place un système de garantie en gestion pour compte, au-delà de la garantie constructeur pour les véhicules neufs et à compter de la livraison pour les véhicules d'occasion, dont la gestion a été externalisée.

La vente de cette garantie au client a lieu au moment de la facturation du véhicule et, du fait qu'elle intervient à l'échéance de la garantie constructeur dans le cas des véhicules neufs, elle entraîne la constatation d'un produit constaté d'avance.

La valeur du fonds de garantie ainsi constitué se trouve à l'actif du bilan consolidé dans les « autres créances ».

► Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

► Impôts sur les bénéfices

La situation fiscale différée est déterminée en tenant compte :

- des déficits fiscaux des entités consolidées, le cas échéant ;
- des décalages temporaires ;
- des retraitements de consolidation ;
- des éliminations intra-groupes ayant une influence sur les capitaux propres.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant les derniers taux d'impôt en vigueur à la date de clôture. Les taux retenus pour le calcul des actifs et des passifs d'impôt différés sont :

- 33,33% pour les actifs et passifs d'impôt différés dont l'échéance de retournement est à court terme ;
- 28,00%, en vertu de la dernière Loi de Finance en vigueur, pour les actifs et passifs d'impôt différés dont l'échéance de retournement est à long terme. Cette disposition concerne essentiellement l'impôt différé constaté sur l'écart de réévaluation des bâtiments.

Conformément aux règles de consolidation applicables en France, les impôts différés actifs et passifs sont compensés pour une même entité fiscale, étant indiqué que les sociétés du groupe ne sont pas intégrées fiscalement au 31 décembre 2016.

Les actifs d'impôt différé ne sont constatés que s'il est possible de documenter leur recouvrabilité à court/moyen terme. Par prudence, les déficits reportables générés par certaines sociétés du groupe ne sont généralement pas activés, compte tenu de la récurrence des pertes fiscales dégagées par les sociétés en question.

► Engagements de retraite et prestations assimilées

Les sociétés du Groupe appliquent la convention collective nationale des services de l'automobile, qui prévoit le versement par l'organisme IRP AUTO des indemnités de fin de carrière aux salariés. En conséquence, il n'y a pas lieu de comptabiliser de provision pour engagements de retraite dans les comptes consolidés.

► Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement inscrits en capitaux propres dans les comptes individuels des entités consolidées sont reclassées en produits constatés d'avance dans les comptes consolidés.

► Participation des salariés

La participation des salariés est calculée conformément aux accords prévalant dans les sociétés du groupe. Elle est inscrite dans les charges de personnel au compte de résultat consolidé.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

► Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles le groupe est engagé dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

► Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé -part du groupe- se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice. Aucun instrument dilutif ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Unités	Clôture		
	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
JL ANNECY	100,00 %	100,00 %	IG
ALPES MOTORS	100,00 %	100,00 %	IG
JL AUTOMOBILES	100,00 %	100,00 %	IG
JL CARROSSERIE	99,00 %	99,00 %	IG
SCI CLA	98,00 %	98,00 %	IG
CARYS	100,00 %	100,00 %	IG
GARAGE DUCHAMP	100,00 %	100,00 %	IG
JL ENTREPRISES	100,00 %	100,00 %	IG
FINALAIN	100,00 %	100,00 %	IG
GRENOBLE AUTOS	100,00 %	100,00 %	IG
JL GRESIVAUDAN	100,00 %	100,00 %	IG
JL KOREAN	100,00 %	100,00 %	IG
LA-SER	100,00 %	100,00 %	IG
JL MAURIENNE	95,00 %	95,00 %	IG
JL MEYTHET	100,00 %	100,00 %	IG
JL NIPPON	100,00 %	100,00 %	IG
JL NORD	100,00 %	100,00 %	IG
QUICK RENTAL	100,00 %	100,00 %	IG
JL SEYNOD	100,00 %	100,00 %	IG
JL AUTOSPORT	100,00 %	100,00 %	IG
JL TARENDAISE	100,00 %	100,00 %	IG

Toutes les sociétés du groupe sont consolidées via la méthode de l'intégration globale (IG).

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN

4.1. Ecart d'acquisition

	Ouverture	Entrées de périètre	Sorties de périètre	Autres variations de périètre	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition								12 112
Amt/dép. écarts d'acquisition								-
Total Valeur Nette								12 112

Les écarts d'acquisition sont constitués pour 8 676 K€ par les goodwill constatés lors de l'entrée en périmètre des filiales (dont 8 262 K€ constatés en 2016 lors de la prise de contrôle par Finalain des paliers Jean Lain Automobiles et Jean Lain Autosport) et pour 3 436 K€ par les fonds commerciaux issus des comptes sociaux des entités consolidées, ceux-ci étant représentatifs d'éléments incorporels non identifiables et donc assimilables à des goodwill.

Les écarts d'acquisition ont subi un test de test de dépréciation au 31 décembre 2016 selon les modalités décrites dans la note 2.4. Ce test ne fait pas apparaître de besoin de dépréciation à la date de clôture.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

4.2. Immobilisations incorporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	Clôture
Frais de développement	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Concessions, brevets & droits similaires	-	-	-	-	-	-	-	-	540
Logiciels	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	145
Fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes s/imm. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Clientèle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Mali technique	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-	-	-	-	194
Immobilisations incorporelles									879
Amt/Dép. frais développ.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	-	-	-	-	-	-	-	-	- 458
Amt/Dép. logiciels	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. droit au bail	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. fonds commercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. clientèle	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. autres immos incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. autres immos incorp. en crédit-bail	-	-	-	-	-	-	-	-	- 40
Dépréciation Mali technique	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/Dép. immobilisations incorp. en cours	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dép. avances et acomptes s/imm. incorp.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amt/dép. immobilisations incorporelles									- 498
Total valeur nette									381

4.3. Immobilisations corporelles

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	Clôture
Terrains									459
Agencements sur terrains									-
Constructions									28 781
Installations tech, matériel & outillage									9 993
Immobilisations corporelles en cours									591
Avances et acomptes s/imm. corp.									-
Autres immobilisations corporelles									43 471
Immobilisations corporelles									83 295
Ami/Dép. Agencements sur terrains									-
Ami/Dép. constructions									- 15 728
Ami/Dép. install tech, matériel & outil.									- 7 212
Ami/Dép. autres immobilisations corp.									- 13 165
Dépréciations des terrains									-
Ami/Dép. immobilisations corp. en cours									-
Dép. avances et acomptes s/imm. corp.									-
Ami/dép. immobilisations corporelles									- 36 106
Total valeur nette									47 189

La ligne « Autres immobilisations corporelles » comprend les véhicules de location et les VDR faisant l'objet de contrats de location-financement (cf. note 2.4 pour le traitement des contrats location-financement dans les comptes consolidés).

La ligne « Constructions » (« terrains ») comprend 2 529 K€ (234 K€) d'écarts d'évaluation constatés sur les bâtiments de la SCI CLA, lors de la prise de contrôle par Finalain de la filiale fin octobre 2016.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016

En KEUR

4.4. Immobilisations financières

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Dotations de l'exercice	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Reclassements et mises au rebut	Incidences des changements de méthodes	Clôture
Titres de participation									73
Dividendes à recevoir									-
Autres créances ratt à des participat. - non courant									-
Créances rattachées à des part. - courant									-
Intérêts courus sur créances et prêts									-
Titres immobilisés (AFS - non courant)									15
Actions propres									-
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants									1 064
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants									-
Dépôts factor									-
Immobilisations financières									1 152
Dépréciations des titres									-
Dép autres créances ratt participat. - non courant									-
Dép. des titres immobilisés - non courant									- 5
Dép. prêts, cautionnements et autres créances - non courant									-
Dépréciations des actions propres									-
Dép créances ratt. et int. courus - courant									-
Dép. des titres immobilisés - courant									-
Dép. Dépôts factor									-
Dép. prêts & autres - courant									-
Dép. immobilisations financières									- 5
Total valeur nette									1 148

4.5. Stock

	Clôture			Ouverture		
	Brut	Provision	Net	Brut	Provision	Net
Liaison neutral. profits IG s/ stocks	-	-	-			
Stocks MP, fournitures et aut. appro.	-	-	-			
Stocks - en-cours de production	242	-	242			
Stocks -pôts finis et intermédiaires	-	-	-			
Stocks de marchandises	64 200	- 669	63 530			
Total des stocks	64 442	- 669	63 772			

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

4.6. Ventilation des créances par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	Plus de 1 an
Intérêts courus sur créances et prêts	-	-	-
Prêts, cautionnements et autres créances - non courants	1 064	646	418
Prêts, cautionn. & aut. créances - courants	-	-	-
Dépôts factor	-	-	-
Total Immobilisations financières	1 064	646	418
Clients et comptes rattachés	25 908	25 824	84
Factures à établir	5 316	5 316	-
Total Clients et comptes rattachés	31 224	31 139	84
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	6 816	6 816	-
Fournisseurs - Avances et acomptes versés	2 047	2 047	-
Créances sur personnel & org. sociaux	40	40	-
Créances fiscales - hors IS - courant	3 243	3 243	-
Créances fiscales hors IS - non courant	-	-	-
Etat, Impôt sur les bénéfices - créances - courant	2 810	2 810	-
Comptes courants - actif - courant	90	90	-
Actionnaires : capital appelé non versé	-	-	-
Créances sur cessions d'actifs - courant	-	-	-
Autres créances - courant	4 802	4 802	-
Instruments dérivés actifs - courant	-	-	-
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)	-	-	-
Intérêts courus sur créances - courant	-	-	-
Charges constatées d'avance	306	306	-
Total Autres créances (hors impôt différé - actif)	20 155	20 155	-
Total Créances	52 443	51 940	502

Les impôts différés – actif sont détaillés dans la note 4.9.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016

En KEUR

4.7. Ventilation des dettes par échéance

	Clôture	Moins de 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires - non courant	-	-	-	-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	59 383	15 379	30 079	13 925
Participation des salariés (Fonds de participation) - courant	-	-	-	-
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant	4 622	-	-	4 622
Intérêts courus sur emprunts - non courant	99	99	-	-
Intérêts courus sur emprunts - courant	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	50 714	50 714	-	-
Concours bancaires (dettes)	-	-	-	-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive	124	124	-	-
Total dettes financières	114 941	66 314	30 079	18 548
Dettes fournisseurs	41 458	41 458	-	-
Factures non parvenues	1 616	1 616	-	-
Total dettes et comptes rattachés	43 074	43 074	-	-
Dettes s/ acquis. d'actifs - courant	19	19	-	-
Clients - Avances et acomptes reçus	3 735	3 735	-	-
Clients - Avoirs et RRR	0	0	-	-
Dettes sociales - courant	8 722	8 722	-	-
Dettes sociales - non courant	-	-	-	-
Dettes provisionnées Participation des salariés	-	-	-	-
Dettes fiscales (hors IS et CVAE) - courant	5 489	5 489	-	-
Dettes fiscales (hors IS) CVAE - courant	-	-	-	-
Dettes fiscales - non courant	-	-	-	-
Dettes liées à l'intégration fiscale	-	-	-	-
Etat - impôts sur les bénéfices - courant	253	253	-	-
Etat, impôts sur les bénéfices - non courant	-	-	-	-
Comptes courants groupe passifs - courant	37	37	-	-
Comptes courants groupe passifs - non courant	-	-	-	-
Dividendes à payer	2	2	-	-
Autres dettes - courant	850	850	-	-
Autres dettes - non courant	-	-	-	-
Intérêts courus sur dettes - non courant	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	2 632	2 632	-	-
Total autres dettes (hors impôt différé - passif)	21 739	21 739	-	-
Total dettes	179 754	131 128	30 079	18 548

Les impôts différés – passif sont détaillés dans la note 4.9.

Les 59 383 K€ de dette bancaire comprennent 18 193 K€ de dette relative aux contrats de location-financement dont les échéances de règlement sont :

- Part à moins d'un an : 5 172 K€
- Part à plus d'un an et à moins de 5 ans : 13 021 K€

Les dettes bancaires comprennent également 30 000K€ de dette senior contractées dans le cadre de l'opération de restructuration décrite dans la note 2.1 et dont les échéances de règlement sont :

- Part à moins d'un an : 2 750 K€
- Part à plus d'un an et à moins de 5 ans : 14 100 K€
- Part à plus de 5 ans : 13 150 K€

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

4.8. Provision pour risques et charges

	Ouverture	Dotations de l'exercice	Reprise (prov. utilisée)	Reprise (prov. non utilisée)	Variations des cours de changes	Variations de périmètre	Reclassements	Incidences des changements de méthodes	Clôture
Provisions pour litiges - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour garanties - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes de change	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes sur contrats - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Provisions pour risques	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour pensions et retraites - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres provisions pour charges - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour médailles du travail - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisions pour restructurations - non courant	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total Provisions pour charges	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

4.9. Impôts différés

	Ouverture	Incidence résultat	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Autres	Clôture
Impôts différés - actif						858
Impôts différés - passif						702
Solde net d'impôt différé						156
Ventilation de l'impôt différé par nature						
Retraitement local - ID						- 0
ID / différences temporaires						364
ID / Autres retraitements.						-
ID / Retraitements fiscaux et d'harm. - Manuel						-
ID / Elimination des dép. et prov. internes						-
ID / Elimination des résultats internes						-
ID / Elim. des résultats internes - Manuel						109
Activation de reports déficitaires						-
Limitation des impôts différés						-
Impôts différés sur participations consolidées						-
ID sur écart d'évaluation 100%						- 752
ID / Retraitements frais Recherche & Développement						-
ID / Annulation provisions réglementées						120
ID / Annulation frais d'établissement						- 0
ID / Annul. des écarts de conv. & prov. de change						-
ID / Retraitement des engagements de retraite						-
ID / Annulation du résultat sur changements comptables						-
ID / Retraitement du crédit-bail locataire						314
ID/ Retrait. paiements en actions						-
Solde net d'impôt différé par Nature						156

Les 909 K€ d'impôt différé – passif sont constitués de l'impôt différé afférent aux écarts d'évaluation constatés sur les bâtiments de la SCI CLA lors de la prise de contrôle de la filiale par Finalain fin octobre 2016.

Suite au vote, fin 2016, de la Loi de Finance instituant progressivement un taux d'IS de 28% à compter de 2018, les bases d'ID dont le retournement est à long terme ont été réévaluées pour refléter l'effet de changement de taux.

4.10. Emprunts et dettes financières

	Ouverture	Augmentation	Remb.	Variations des cours de change	Variations de Périmètre	Autres	Clôture
Emprunts obligataires - non courant							-
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant							59 383
Participation des salariés (Fonds de participation) - courant							-
Autres emprunts et dettes assimilées - non courant							4 622
Intérêts courus sur emprunts - non courant							99
Intérêts courus sur emprunts - courant							-
Total Dettes financières MLT							64 104
Dont Crédit-Bail							18 193
Concours bancaires (trésorerie passive)							50 714
Concours bancaires (dettes)							-
Intérêts courus non échus - Trésorerie passive							124
Total Dettes financières CT							50 837
Total Emprunts et dettes financières							114 941

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

5. HONORAIRES DES CAC

Les honoraires du collège des commissaires aux comptes s'élèvent à 160 K€ pour l'exercice 2016. Ils ne sont constitués que d'honoraires facturés au titre des missions de contrôle légal des comptes sociaux des filiales et de contrôle légal des comptes consolidés.

6. ENGAGEMENTS HORS BILAN**6.1. Engagements reçus**

Le groupe n'a pas d'engagements reçus au 31 décembre 2016.

6.2. Engagements donnés

	31/12/2016
Effets escomptés non échus (donnés)	
Avals et cautions (donnés)	38 330
Hypothèques & nantissements (donnés)	
Clause de retour à meilleure fortune (donnés)	
Créances professionnelles cédées	
Autres engagements donnés	
Engagements donnés	38 330
Auprès des établissements de crédit	38 940
Auprès d'autres organismes financiers	
Dettes financières diverses	
Dettes garanties par des sûretés réelles	38 940

Ratios financiers

Dans le cadre du contrat de dette senior ayant servi au financement de l'acquisition des titres des sociétés Jean Lain Automobiles et Jean Lain Autosport, le groupe s'engage à respecter des ratios financiers, dont la première date de test est fixée au 31/12/2017.

Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

7. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES**7.1. Effectif moyen**

	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	118	107
Agents de maîtrise et techniciens	333	292
Employés	270	278
Ouvriers	285	225
Personnel mis à la disposition de l'ent.	0	0
Effectif	1 006	902

7.2. Informations sectorielles

Le groupe pilote ses activités sur le seul segment d'activité « Vente, location et réparation de véhicules de tourisme et utilitaires ».

7.3. Evénements postérieurs à la clôture

Le Groupe n'a pas identifié d'événements postérieurs à la clôture susceptibles de faire l'objet d'une mention dans l'annexe.

7.4. Transactions avec les entreprises liées

Toutes les entreprises liées au Groupe sont incluses dans le périmètre de consolidation.

7.5. Informations relatives aux dirigeants

Le montant des rémunérations allouées aux membres des organes de direction de la société consolidante n'est pas communiqué, dans la mesure où cela conduirait à indiquer une rémunération individuelle.

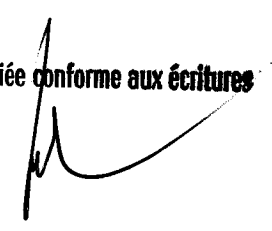
Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

1. ETATS FINANCIERS**1.1. Bilan Consolidé**

	Clôture			Ouverture
	Valeurs brutes	Amort. Prov.	Valeurs nettes	Valeurs nettes
Capital souscrit non appelé	-	-	-	
Immobilisations incorporelles	879	- 498	381	
Ecart d'acquisition	12 112	-	12 112	
Immobilisations corporelles	83 295	- 36 106	47 189	
Immobilisations financières	1 152	- 5	1 148	
Titres mis en équivalence	-	-	-	
Total Actif Immobilisé	97 438	- 36 608	60 830	
Stocks et en-cours	64 442	- 669	63 772	
Clients et comptes rattachés	31 224	- 552	30 672	
Autres créances et comptes de régularisation	21 013	-	21 013	
Valeurs mobilières de placement	17	-	17	
Disponibilités	24 951	-	24 951	
Total Actif	239 085	- 37 829	201 256	
Capital			19 918	
Primes liées au capital			-	
Ecart de réévaluation			-	
Réserves			- 4 019	
Réserves de conversion groupe			-	
Résultat de l'exercice			4 812	
Autres			-	
Total Capitaux Propres			20 711	
Intérêts hors groupe			89	
Autres fonds propres			-	
Provisions			-	
Emprunts et dettes financières			114 941	
Fournisseurs et comptes rattachés			43 074	
Autres dettes et comptes de régularisation			22 441	
Total Passif			201 256	

Certifiée conforme aux écritures



Groupe FINALAIN

Comptes consolidés de l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016
En KEUR

1.2. Compte de résultat consolidé

	EXERCICE N (2 mois)	EXERCICE N-1
Chiffre d'affaires	81 994	
Autres produits d'exploitation	3 408	
Achats consommés	-69 953	
Charges de personnel	-9 515	
Autres charges d'exploitation	-2 193	
Impôts et taxes	-877	
Variations nettes des amortissements et des dépréciations	-1 676	
Résultat d'exploitation	1 189	
Charges et produits financiers	-241	
Résultat courant des sociétés intégrées	948	
Charges et produits exceptionnels	9	
Impôt sur les bénéfices	-159	
Résultat net des entreprises intégrées	798	
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	0	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	0	
Résultat net de l'ensemble consolidé	798	
Intérêts minoritaires	-4	
Résultat net (part du groupe)	794	
Résultat par action	-	
Résultat dilué par action	-	

FINALAIN
Etats financiers consolidés

Jean Lain
Just Drive !

2016

Sommaire

1. ETATS FINANCIERS	3
1.1. Bilan Consolidé	3
1.2. Compte de résultat consolidé	4
1.3. Tableau de variation des capitaux propres.....	5
2. REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION	6
2.1. Présentation du Groupe et conséquences de la première consolidation	6
2.2. Référentiel comptable.....	7
2.3. Modalités de consolidation.....	7
2.4. Méthodes et règles d'évaluation.....	8
3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	14
4. DETAIL DES COMPTES DU BILAN	15
4.1. Ecart d'acquisition.....	15
4.2. Immobilisations incorporelles	16
4.3. Immobilisations corporelles	17
4.4. Immobilisations financières.....	18
4.5. Stock.....	19
4.6. Ventilation des créances par échéance.....	20
4.7. Ventilation des dettes par échéance	21
4.8. Provision pour risques et charges	22
4.9. Impôts différés.....	23
4.10. Emprunts et dettes financières	24
5. HONORAIRES DES CAC.....	25
6. ENGAGEMENTS HORS BILAN	25
6.1. Engagements reçus	25
6.2. Engagements donnés	25
7. AUTRES INFORMATIONS ANNEXES	26
7.1. Effectif moyen	26
7.2. Informations sectorielles.....	26
7.3. Evénements postérieurs à la clôture	26
7.4. Transactions avec les entreprises liées	26
7.5. Informations relatives aux dirigeants	26

SR AUDIT
82 rue de la Petite Eau
73290 LA MOTTE SEVOLEX

MARTIN RETORD & ASSOCIES NIVOLET
5 boulevard MARTIN-RETORD
73000 CHAMBERY

SAS FINALAIN

158, rue des Epinettes – ZI des Landiers Ouest
73290 La Motte-Servolex

Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés
Exercice de 3 mois clos le 31 décembre 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice de trois mois clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes consolidés de la société FINALAIN, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- la vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Le groupe procède, à chaque clôture, à un test de dépréciation des écarts d'acquisition, selon les modalités décrites dans la note 2.4 de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ce test, ainsi que les prévisions de flux de trésorerie établies par la direction et ayant servi de base au test. Nous avons vérifié que la note 2.4 de l'annexe donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

SAS FINALAIN

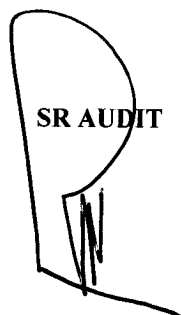
158, rue des Epinettes – ZI des Landiers Ouest
73290 La Motte-Servolex

III. Vérification spécifique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

La Motte-Servolex et Chambéry, le 15 juin 2017

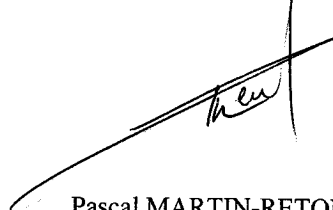


SR AUDIT

Jean-Pierre VUILLERMET

Les commissaires aux comptes

**MARTIN-RETORD &
ASSOCIES – NIVOLET**



Pascal MARTIN-RETORD

« FINALAIN »
Société par Actions Simplifiée à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 19 918 206 Euros
Siège social : LA MOTTE SERVOLEX (Savoie) ZI des Landiers Ouest
158 rue des Epinettes
822 650 206 R.C.S. CHAMBERY

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Chers Associés,

Le Directeur Général Unique vous a présenté son rapport de gestion de la société et du Groupe ainsi que les comptes annuels et consolidés de l'exercice écoulé.

Nous vous présentons nos observations sur ce rapport ainsi que sur les comptes annuels et consolidés de l'exercice clos le 31 Décembre 2016.

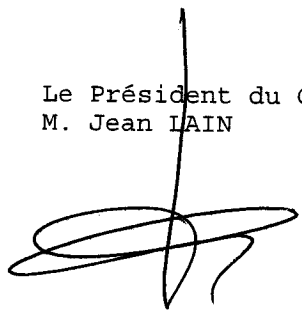
Au titre de cet exercice social, premier exercice clos depuis la constitution de la société, d'une durée exceptionnelle de trois mois, votre Conseil de Surveillance s'est notamment réuni le 28 Décembre 2016 pour entendre le rapport trimestriel du Directeur Général Unique et Président de la société et en dernier lieu le 31 Mars 2017 pour vérifier les comptes annuels et consolidés arrêtés sous sa direction.

Les documents comptables qui vous sont présentés et qui sont résumés dans le rapport de gestion du Directeur Général Unique et Président de la société n'appellent pas d'observation particulière de notre part.

Nous approuvons, par ailleurs, les propositions qui ont été faites quant à l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre dernier.

C'est pourquoi nous vous engageons à voter les résolutions qui vous seront soumises.

Le Président du Conseil de Surveillance
M. Jean IAIN



« FINALAIN »
Société par Actions Simplifiée à Directoire et Conseil de Surveillance
au capital de 19 918 206 Euros
Siège social : LA MOTTE SERVOLEX (Savoie) ZI des Landiers Ouest
158 rue des Epinettes
822 650 206 R.C.S. CHAMBERY

Copie certifiée conforme

RAPPORT DU DIRECTEUR GENERAL UNIQUE
SUR LA GESTION DE LA SOCIETE ET DU GROUPE
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Madame, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à la Loi et aux Statuts de notre société à l'effet de vous demander d'approuver les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 Décembre 2016, premier exercice clos depuis la constitution de la société, ainsi que les comptes consolidés à la même date.

I - ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE -

Sociétés incluses dans le périmètre de consolidation de la Société « FINALAIN » :

1. Filiales ou participations directes

- SAS « JEAN LAIN AUTOMOBILES »
- SAS « JEAN LAIN AUTOSPORT »

2. Filiales de la Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES »

- SAS « JEAN LAIN AUTOMOBILES ANNECY »
- SAS « JEAN LAIN AUTOMOBILES SEYNOD »
- SAS « GARAGE DUCHAMP »
- SAS « JEAN LAIN AUTOMOBILES MAURIENNE »
- SAS « JEAN LAIN AUTOMOBILES TARENTAISE »
- SAS « JEAN LAIN GRESIVAUDAN »
- SAS « JEAN LAIN AUTOMOBILES NORD »
- SAS « JEAN LAIN CARROSSERIE »
- SAS « JEAN LAIN AUTOMOBILES MEYTHET »
- SAS « A QUICK RENTAL »
- SCI CLA

3. Filiales de la Société « JEAN LAIN AUTOSPORT »

- SAS « JEAN LAIN NIPPON »
- SAS « JEAN LAIN ENTREPRISES »
- SAS « JEAN LAIN KOREAN »

4. Filiales de la Société « JEAN LAIN KOREAN »

- SAS « GRENOBLE AUTOS »
- SAS « ALPES MOTORS »

5. Filiale de la Société « JEAN LAIN NIPPON »

- SAS « SPAA »

6. Filiales des Sociétés « JEAN LAIN AUTOMOBILES » et « JEAN LAIN AUTOSPORT » (directes et indirectes)

- SAS « LA-SER »
- SAS « CARYS »

L'exercice clos le 31 Décembre 2016 constitue le premier exercice social. Il a une durée exceptionnelle de 3 mois au cours de laquelle l'activité de notre société a été mise en place, après que celle-ci ait pris le contrôle des sociétés du Groupe LAIN.

Le chiffre d'affaires de notre société pour l'exercice s'élève à 1 366 529 Euros hors taxes tandis que, dans le même temps, les charges d'exploitation s'établissent à 1 337 236 Euros, le tout conduisant à un résultat d'exploitation de 34 079 Euros.

Compte tenu des produits et charges financiers de l'exercice, le résultat courant avant impôt au 31 Décembre 2016 est de 535 346 Euros, ce qui conduit, après prise en compte des charges exceptionnelles, de l'impôt sur les sociétés, à un résultat net de 521 615 Euros au 31 Décembre 2016.

Les résultats 2016 des filiales directes et indirectes de notre société sont conformes à nos objectifs et satisfaisants. Les métiers de l'automobile, en pleine mutation, ont connu une année 2016 plus propice que les années antérieures, dans un contexte de concurrence qui reste vive, tant sur le négoce du neuf et de l'occasion que dans le domaine du service après-vente. Toutefois, les sociétés du Groupe sont bien armées et structurées pour relever les défis en cours et à venir et nous sommes donc confiants.

L'organisation se met en place avec l'ensemble des filiales, l'objectif principal étant de poursuivre la préparation de l'avenir de nos entreprises et de leur pérennité.

Début 2017, le Groupe a pris le contrôle total d'une nouvelle filiale concessionnaire TOYOTA et LEXUS à GRENOBLE, la société « SPAA », renforçant ainsi sa présence en Isère, présence qui devrait être encore confortée par l'acquisition de cinq nouvelles filiales concessionnaires VOLKSWAGEN, AUDI, SEAT, SKODA à GRENOBLE et VOIRON, la négociation de ces prises de participation étant en cours pour une concrétisation à horizon du mois de Juin 2017.

II- COMPTE DE RESULTAT ET BILAN DE LA SOCIETE -

1/ Compte de résultat

Les résultats obtenus par notre société au cours de l'exercice clos le 31 Décembre 2016, dont le détail vous est donné aux documents comptables présentés à l'Assemblée, comparés à ceux de l'exercice précédent, peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>
	(3 mois)
Vente de marchandises	0
Production vendue : biens	0
Production vendue : services	1 366 529
Production stockée	0
Production immobilisée	0
Subvention d'exploitation	0
Reprise sur amort. et provisions	
transferts de charges	4 786
Autres produits	0
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	1 371 315
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>	
Achats de marchandises	0
Variation de stock (marchandises)	0
Achats de matières premières et autres	
approvisionnements	0
Variation de stock	0
Autres achats et charges externes	599 555
Impôts, taxes et versements assimilés	4 180
Salaires et traitements	502 290
Charges sociales	211 185
Dotations aux amortissements	25
Dotations aux provisions	0
Autres charges	20 001
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	1 337 236
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	34 079
Produits financiers	601 513
Charges financières	100 245
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	535 347
Produits exceptionnels	0
Charges exceptionnelles	13 983
Participation des salariés au résultat	0
Impôt sur les bénéfices	-251
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	521 615

Vous aurez à statuer sur la reprise au nom de notre société des actes accomplis pour son compte avant son immatriculation au Registre du Commerce et des sociétés.

2/ Bilan

Notre bilan au 31 Décembre 2016 se présente très schématisé ainsi qu'il suit, en Euros :

- les immobilisations incorporelles et corporelles, nettes d'amortissement et les immobilisations financières forment un total de.....	54 578 712	
- les capitaux propres composés :		
. du capital social.....	19 918 206	
Augmenté :		
. du bénéfice de l'exercice..	521 615	
. des provisions réglementées ..	13 982	
Forment un total de.....	20 453 803 ci.	20 453 803
- l'actif circulant et les charges constatées d'avance atteignent un total de...	1 242 013	
- tandis que nos dettes représentent		35 366 922
TOTAL.....	<u>55 820 725</u>	<u>55 820 725</u>

III - ACTIVITE DE NOS FILIALES ET PARTICIPATIONS, DIRECTES ET INDIRECTES

A. SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES

Notre société détient 99,999 % de la Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES », Société par Actions Simplifiée au capital de 1 500 000 Euros, dont le siège social est à LA MOTTE SERVOLEX (Savoie) ZI des Landiers Ouest, 158 rue des Epinettes, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 788 058 410 RCS CHAMBERY.

L'activité de cette société, comparée à celle de l'exercice précédent, peut être résumée dans le compte de résultat ci-après, arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	62 326 560	60 719 819
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	7 053 491	6 456 480
Production stockée	0	0
Production immobilisée	81 869	68 857
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	112 745	145 356
Autres produits	64	91
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	69 574 729	67 390 603
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	55 894 779	54 393 150
Variation de stock (marchandises)	-924 673	-74 091
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	0
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	10 135 067	8 912 495
Impôts, taxes et versements assimilés	466 127	432 429
Salaires et traitements	2 067 870	2 105 975
Charges sociales	904 735	931 433
Dotations aux amortissements	169 869	141 359
Dotations aux provisions	20 143	57 654
Autres charges	5 125	2 965
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	68 739 042	66 903 369
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	835 687	487 234
Produits financiers	451 556	468 922
Charges financières	223 346	235 291
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	1 063 897	720 865
Produits exceptionnels	9 911	12 488
Charges exceptionnelles	11 609	84 301
Participation des salariés au résultat	16 070	0
Impôt sur les bénéfices	337 544	149 094
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	708 585	499 958

B. SAS JEAN LAIN AUTOSPORT

Notre société détient 84,451 % de la Société « JEAN LAIN AUTOSPORT », Société par Actions Simplifiée au capital de 1 174 000 Euros, dont le siège social est à LA MOTTE SERVOLEX (Savoie) ZI des Landiers Ouest, 158 rue des Epinettes, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 352 538 268 RCS CHAMBERY.

L'activité de cette société, comparée à celle de l'exercice précédent, peut être résumée dans le compte de résultat ci-après, arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	234 948 378	196 854 720
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	14 936 502	14 119 588
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	130 051
Subvention d'exploitation	74 930	61 400
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	536 722	556 398
Autres produits	2 009	5 650
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	250 498 541	211 727 807
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	204 778 145	190 056 430
Variation de stock (marchandises)	11 289 449	-11 702 951
Achats de matières premières et autres approvisionnements	3 782	12 713
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	23 321 097	22 256 288
Impôts, taxes et versements assimilés	1 259 175	1 210 847
Salaires et traitements	5 355 334	4 957 900
Charges sociales	2 342 464	2 150 186
Dotations aux amortissements	417 316	445 845
Dotations aux provisions	232 657	201 398
Autres charges	12 861	41 007
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	249 012 280	209 629 663
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	<u>1 486 261</u>	<u>2 098 144</u>
Produits financiers	235 265	158 288
Charges financières	195 303	230 534
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	<u>1 526 223</u>	<u>2 025 898</u>
Produits exceptionnels	196 015	103 107
Charges exceptionnelles	85 795	229 159
Participation des salariés au résultat	60 520	131 400
Impôt sur les bénéfices	410 111	634 574
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	<u>1 165 812</u>	<u>1 133 872</u>

C. FILIALES DIRECTES ET INDIRECTES DES SOCIETE « JEAN LAIN AUTOMOBILES » ET « JEAN LAIN AUTOSPORT »

1. LA SOCIETE « JEAN LAIN AUTOMOBILES ANNECY » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 99,99 % du capital de la société « JEAN LAIN AUTOMOBILES ANNECY », Société par Actions Simplifiée au capital de 920 000 €, dont le siège social est à SEYNOD (Haute-Savoie), Zone de Vraisy-Sella, 16 et 14 Route des Godets.

L'activité de cette dernière peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	3 193 523	3 029 429
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	3 517 770	3 448 431
Production stockée	6 171	-4 492
Production immobilisée	0	0
Subvention d'exploitation	100 000	101 000
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	44 185	43 669
Autres produits	12 076	12 777
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	6 873 725	6 630 814
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	2 106 302	2 017 868
Variation de stock (marchandises)	6 771	-9 624
Achats de matières premières et autres approvisionnements	7 651	8 482
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	2 058 355	2 035 239
Impôts, taxes et versements assimilés	164 049	156 129
Salaires et traitements	1 592 714	1 560 486
Charges sociales	695 054	650 121
Dotations aux amortissements	171 360	189 385
Dotations aux provisions	4 693	2 959
Autres charges	9 435	9 670
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	6 816 384	6 620 715
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	<u>57 341</u>	<u>10 099</u>
Produits financiers	9 357	9 700
Charges financières	18 517	19 987
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	<u>48 181</u>	<u>-188</u>
Produits exceptionnels	4 412	433 243
Charges exceptionnelles	15 326	297 828
Impôt sur les bénéfices	-2 628	-3 192
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	<u>39 895</u>	<u>138 419</u>

2. LA SOCIETE « JEAN LAIN AUTOMOBILES SEYNOD » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 99,99 % du capital de la société « JEAN LAIN AUTOMOBILES SEYNOD », Société par actions Simplifiée au capital de 1 200 000 €, dont le siège social est à SEYNOD (Haute-Savoie), ZI des Césardes, route des Creuses.

L'activité de cette dernière peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	25 818 148	23 838 997
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	3 052 286	2 870 755
Production stockée	-10 003	6 405
Production immobilisée	0	0
Subvention d'exploitation	1 000	1 000
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	64 382	58 486
Autres produits	30 816	42 385
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	28 956 629	26 818 028
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	23 567 592	21 365 122
Variation de stock (marchandises)	-576 733	83 032
Achats de matières premières et autres approvisionnements	35 187	26 613
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	2 323 124	1 998 051
Impôts, taxes et versements assimilés	244 368	229 841
Salaires et traitements	1 735 180	1 756 981
Charges sociales	756 252	713 526
Dotations aux amortissements	89 706	118 787
Dotations aux provisions	23 649	22 331
Autres charges	7 306	12 423
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	28 205 631	26 326 707
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	750 998	491 321
 Produits financiers	38 871	17 538
Charges financières	28 834	26 310
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	761 035	482 549
 Produits exceptionnels	600	4 899
Charges exceptionnelles	1 286	26 199
Participation des salariés au résultat	75 538	30 142
Impôt sur les bénéfices	224 335	117 094
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	460 476	314 013

3. LA SOCIETE « GARAGE DUCHAMP » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 100 % du capital de la société « GARAGE DUCHAMP », Société par Actions Simplifiée au capital de 152 500 €, dont le siège social est à ANNEMASSE (Haute-Savoie) Zone Industrielle, rue de la Résistance.

L'activité de cette dernière peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	50 853 066	51 521 254
Production vendue : biens	635 086	659 346
Production vendue : services	19 620 003	19 493 711
Production stockée	70 264	25 176
Production immobilisée	354 590	241 814
Subvention d'exploitation	11 538	61 554
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	652 252	421 747
Autres produits	36 660	115 517
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	72 233 459	72 540 119
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	42 715 109	44 021 544
Variation de stock (marchandises)	-595 591	-481 875
Achats de matières premières et autres approvisionnements	47 316	52 214
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	10 640 718	10 409 322
Impôts, taxes et versements assimilés	1 223 730	1 196 170
Salaires et traitements	11 107 152	10 496 093
Charges sociales	4 706 609	4 191 517
Dotations aux amortissements	1 107 976	1 285 848
Dotations aux provisions	191 551	136 724
Autres charges	59 768	48 170
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	71 204 338	71 355 727
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	1 029 121	1 184 392
Produits financiers	9 183	11 619
Charges financières	127 974	158 447
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	910 330	1 037 564
Produits exceptionnels	332 550	6 229
Charges exceptionnelles	328 580	167 495
Participation des salariés au résultat	22 748	0
Impôt sur les bénéfices	145 728	75 177
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	745 824	801 121

4. LA SOCIETE « JEAN LAIN AUTOMOBILES MAURIENNE » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 95 % du capital de la société dénommée « JEAN LAIN AUTOMOBILES MAURIENNE », Société par Actions Simplifiée au capital de 50 000 €, dont le siège social est à SAINT JEAN DE MAURIENNE (Savoie), 839 avenue du 8 Mai 1945.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	1 666 507	1 511 328
Production vendue : biens	98 104	99 689
Production vendue : services	1 707 282	1 626 950
Production stockée	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	55 304	54 921
Autres produits	55	42
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	3 527 252	3 292 930
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	1 263 286	1 110 026
Variation de stock (marchandises)	-64 502	-3 830
Achats de matières premières et autres approvisionnements	331	134
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	728 900	711 944
Impôts, taxes et versements assimilés	71 520	61 909
Salaires et traitements	908 764	885 807
Charges sociales	351 655	340 257
Dotations aux amortissements	95 981	101 101
Dotations aux provisions	7 109	3 697
Autres charges	980	70
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	3 364 024	3 211 115
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	163 228	81 815
 Produits financiers	13	15
Charges financières	13 572	16 809
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	149 669	65 021
 Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	135	17 305
Impôt sur les bénéfices	-528	-1 200
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	150 062	48 916

5. LA SOCIETE « JEAN LAIN AUTOMOBILES TARENTAISE » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 99,99 % du capital de la société dénommée « JEAN LAIN AUTOMOBILES TARENTAISE », Société par Actions Simplifiée au capital de 244 704 €, dont le siège social est à ALBERTVILLE (Savoie), 1 Rue Robert Piddat.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	4 125 516	4 117 756
Production vendue : biens	125 262	123 951
Production vendue : services	3 117 762	2 970 078
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subvention d'exploitation	10 000	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	84 933	107 142
Autres produits	25	8
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	7 463 498	7 318 935
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	3 237 205	3 053 851
Variation de stock (marchandises)	-43 969	103 695
Achats de matières premières et autres		
approvisionnements	0	0
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	1 282 698	1 226 343
Impôts, taxes et versements assimilés	172 645	165 458
Salaires et traitements	1 702 699	1 689 958
Charges sociales	643 712	629 909
Dotations aux amortissements	213 795	239 612
Dotations aux provisions	39 564	37 892
Autres charges	3 904	1 508
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	7 252 253	7 148 226
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	211 245	170 709
Produits financiers	29 626	16 996
Charges financières	18 067	20 061
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	222 804	167 644
Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	1 278	41 924
Participation des salariés au résultat	0	0
Impôt sur les bénéfices	47 380	10 042
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	174 146	115 678

6. LA SOCIETE « JEAN LAIN GRESIVAUDAN » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 99,98 % du capital de la société dénommée « JEAN LAIN GRESIVAUDAN », Société par Actions Simplifiée au capital de 112 500 €, dont le siège social est à PONTCHARRA (Isère), Zone Industrielle du Pré Brun.

L'activité de cette filiale peut être ainsi résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	1 096 246	1 285 750
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	959 224	941 070
Production stockée	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	8 833	11 566
Autres produits	26	3
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	2 064 329	2 238 389
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	807 246	944 577
Variation de stock (marchandises)	-50 615	15 653
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	0
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	435 997	437 207
Impôts, taxes et versements assimilés	43 090	44 243
Salaires et traitements	450 987	469 644
Charges sociales	174 954	179 186
Dotations aux amortissements	84 012	85 638
Dotations aux provisions	5 500	2 980
Autres charges	1 586	510
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	1 952 757	2 179 638
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	111 572	58 751
 Produits financiers	12 833	13 006
Charges financières	9 997	11 592
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	114 408	60 165
 Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	62	10 447
Impôt sur les bénéfices	30 980	7 601
Participation des salariés aux résultats	4 686	0
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	78 680	42 117

7. LA SOCIETE « JEAN LAIN AUTOMOBILES NORD » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 99,4 % du capital de la Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES NORD », société par actions Simplifiée au capital de 160 000 € dont le siège social est à GRESY SUR AIX (Savoie).

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	975 641	977 580
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	912 220	866 576
Production stockée	-1 329	746
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	13 191	15 348
Autres produits	77	5
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	1 899 800	1 860 255
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	676 706	660 113
Variation de stock (marchandises)	-11 056	24 463
Achats de matières premières et autres approvisionnements	1 468	708
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	425 317	432 869
Impôts, taxes et versements assimilés	46 333	39 394
Salaires et traitements	421 820	421 117
Charges sociales	175 088	162 001
Dotations aux amortissements	94 784	94 531
Dotations aux provisions	21 328	4 347
Autres charges	2 996	3 631
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	1 854 784	1 843 174
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	45 016	17 081
Produits financiers	3 831	4 892
Charges financières	14 256	17 615
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	34 591	4 358
Produits exceptionnels	1 015	0
Charges exceptionnelles	0	13 491
Impôt sur les bénéfices	-528	-1 167
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	36 134	-7 966

8. LA SOCIETE « JEAN LAIN CARROSSERIE » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 98,86 % du capital de la société dénommée « JEAN LAIN CARROSSERIE », Société par Actions Simplifiée au capital de 26 250 €, dont le siège social est à SEYNOD (Haute-Savoie), Route des Creuses, ZI des Césardes.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	2 403 335	2 124 080
Production vendue : biens	790 264	754 297
Production vendue : services	3 059 137	2 917 541
Production stockée	5 008	1 576
Production immobilisée	0	52 000
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	65 134	48 183
Autres produits	365	104
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	6 323 243	5 897 781
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	2 187 774	1 976 853
Variation de stock (marchandises)	33 000	-38 445
Achats de matières premières et autres approvisionnements	152 273	128 119
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	1 314 048	1 225 081
Impôts, taxes et versements assimilés	97 291	86 472
Salaires et traitements	1 466 609	1 399 993
Charges sociales	620 799	562 518
Dotations aux amortissements	114 038	80 159
Dotations aux provisions	21 095	20 768
Autres charges	26 312	45 189
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	6 033 239	5 486 707
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	<u>290 004</u>	<u>411 074</u>
 Produits financiers	24 702	28 403
Charges financières	8 615	6 229
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	<u>306 091</u>	<u>433 248</u>
 Produits exceptionnels	14 300	2 667
Charges exceptionnelles	15 484	2 010
Participation des salariés au résultat	9 340	40 861
Impôt sur les bénéfices	50 957	110 513
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	<u>244 610</u>	<u>282 531</u>

9. LA SOCIETE « JEAN LAIN AUTOMOBILES MEYTHET » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 99,96 % du capital de la Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES MEYTHET », Société par Actions Simplifiée au capital de 50 000 Euros, dont le siège social est à MEYTHET (Haute-Savoie) 58 route de Frangy.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016.

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	1 656 097	1 583 384
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	2 769 594	2 412 179
Production stockée	3 904	-9 770
Production immobilisée	43 163	174 156
Subvention d'exploitation	1 000	7 900
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	72 977	43 344
Autres produits	30	23
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	4 546 765	4 211 216
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	1 252 086	1 074 092
Variation de stock (marchandises)	-77 309	66 522
Achats de matières premières et autres approvisionnements	22 884	13 553
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	1 170 829	1 332 548
Impôts, taxes et versements assimilés	108 045	82 777
Salaires et traitements	1 309 194	1 059 041
Charges sociales	560 131	440 716
Dotations aux amortissements	97 494	86 754
Dotations aux provisions	8 192	6 216
Autres charges	9 244	9 027
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	4 460 790	4 171 246
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	85 975	39 970
Produits financiers	0	0
Charges financières	22 973	18 218
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	63 002	21 752
Produits exceptionnels	600	0
Charges exceptionnelles	10 497	25 800
Impôt sur les bénéfices	-1 472	-1 600
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	54 577	-2 448

10. La Société « LA-SER » -

Les Sociétés « JEAN LAIN AUTOMOBILES » et « JEAN LAIN AUTOSPORT » détiennent 100 % du capital de la Société « LA-SER », société par actions Simplifiée au capital de 7 500 Euros, dont le siège social est à LA MOTTE SERVOLEX (Savoie)- ZI des Landiers Ouest - 158 rue des Epinettes.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016.

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	0	0
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	3 642 949	3 586 361
Production stockée	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	21 083	11 204
Autres produits	9	11
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	3 664 041	3 597 576
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	0	0
Variation de stock (marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements	0	0
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	644 673	658 419
Impôts, taxes et versements assimilés	77 068	73 965
Salaires et traitements	1 894 019	1 877 893
Charges sociales	939 930	873 388
Dotations aux amortissements	9 934	10 980
Dotations aux provisions	0	0
Autres charges	401	23
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	3 566 025	3 494 668
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	98 016	102 908
Produits financiers	12 160	11 542
Charges financières	8	46
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	110 168	114 404
Produits exceptionnels	0	2 917
Charges exceptionnelles	0	7 080
Participation des salariés au résultat	0	0
Impôt sur les bénéfices	12 548	9 556
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	97 620	100 685

11. La Société « A QUICK RENTAL » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 99,89 % du capital de la société « A QUICK RENTAL », société par actions simplifiée au capital de 3 240 000 €, dont le siège social est à VOGLANS (Savoie), 125 rue de la Dent du Chat.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016.

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	78 439	67 655
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	8 371 234	6 945 286
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	364 493	367 043
Autres produits	16 835 209	14 462 575
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	25 649 375	21 842 559
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	58 194	60 070
Variation de stock (marchandises)	6 651	4 070
Achats de matières premières et autres		
approvisionnements	637 838	4 204
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	4 340 036	3 950 759
Impôts, taxes et versements assimilés	556 793	495 977
Salaires et traitements	830 984	759 677
Charges sociales	333 040	305 559
Dotations aux amortissements	2 395 695	2 119 929
Dotations aux provisions	230 223	172 762
Autres charges	15 685 498	13 480 139
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	25 074 952	21 353 146
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	574 423	489 413
Produits financiers	1 963	211
Charges financières	106 355	98 294
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	470 031	391 330
Produits exceptionnels	25 261	4 349
Charges exceptionnelles	32 523	16 321
Participation des salariés au résultat	0	0
Impôt sur les bénéfices	142 124	18 326
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	320 645	361 032

12. LA SOCIETE CIVILE IMMOBILIERE « CLA » -

La Société « JEAN LAIN AUTOMOBILES » détient 98 % du capital de la Société Civile Immobilière « CLA » qui a poursuivi normalement son activité qui consiste à être propriétaire des locaux utilisés par le groupe à ALBERTVILLE.

Son exercice clos le 31 Décembre 2016 fait ressortir un bénéfice de 204 412,47 €.

13. LA SOCIETE « CARYS » -

Les Sociétés « JEAN LAIN AUTOMOBILES » et « JEAN LAIN AUTOSPORT » détiennent directement et indirectement 100 % du capital de la Société « CARYS », société par actions simplifiée au capital de 80 000 Euros, dont le siège social est à VOGLANS (Savoie)- 11 rue de la Dent du Chat.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016.

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
Vente de marchandises	0	0
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	889 135	797 990
Production stockée	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	33 269	1 599
Autres produits	0	165
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	922 404	799 754
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	0	0
Variation de stock (marchandises)	0	0
Achats de matières premières et autres		
approvisionnements	0	0
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	151 883	190 258
Impôts, taxes et versements assimilés	12 916	12 393
Salaires et traitements	470 297	434 597
Charges sociales	165 592	138 449
Dotations aux amortissements	11 698	10 587
Dotations aux provisions	2 654	0
Autres charges	16 415	1 575
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	831 455	787 859
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	90 949	11 895
 Produits financiers	0	0
Charges financières	1 322	1 194
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	89 627	10 701
 Produits exceptionnels	1	1 802
Charges exceptionnelles	137	1 200
Impôt sur les bénéfices	-1 350	-1 530
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	90 841	12 833

14. LA SOCIETE « JEAN LAIN NIPPON » -

La société « JEAN LAIN AUTOSPORT » détient 99,97 % du capital de la société « JEAN LAIN NIPPON », Société par Actions Simplifiée au capital de 595 000 Euros, dont le siège social est à LA MOTTE SERVOLEX (Savoie) 461 rue des Epinettes.

L'activité de cette dernière peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016.

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	26 033 393	25 898 001
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	2 431 157	2 445 353
Production stockée	0	0
Production immobilisée	0	0
Subvention d'exploitation	1 500	1 000
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	104 408	89 878
Autres produits	532 667	482 707
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	29 103 125	28 916 939
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	22 829 251	23 283 986
Variation de stock (marchandises)	-230 509	-984 886
Achats de matières premières et autres approvisionnements	291 154	308 333
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	2 179 344	2 250 736
Impôts, taxes et versements assimilés	238 281	265 801
Salaires et traitements	1 877 337	1 827 169
Charges sociales	751 863	731 635
Dotations aux amortissements	319 277	290 968
Dotations aux provisions	61 214	67 440
Autres charges	454 323	443 892
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	28 771 535	28 485 074
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	331 590	431 865
Produits financiers	37 600	46 378
Charges financières	10 258	12 213
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	358 932	466 030
Produits exceptionnels	600	0
Charges exceptionnelles	1 258	37 715
Participation des salariés au résultat	0	4 586
Impôt sur les bénéfices	93 190	107 569
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	265 084	316 160

15. LA SOCIETE « JEAN LAIN ENTREPRISES » -

La société « JEAN LAIN AUTOSPORT » détient 99,88 % du capital de la Société « JEAN LAIN ENTREPRISES », Société par Actions Simplifiée au capital de 240 000 Euros, dont le siège social est à LA MOTTE SERVOLEX (Savoie), Zone Industrielle des Landiers Ouest, 158 rue des Epinettes.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016.

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	36 234 599	23 754 342
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	2 722 197	2 144 789
Production stockée	0	0
Subvention d'exploitation	0	1 500
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	138 260	72 108
Autres produits	47	86
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	39 095 103	25 972 825
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	32 558 903	22 305 570
Variation de stock (marchandises)	-179 155	-1 559 895
Achats de matières premières et autres approvisionnements	6 700	5 391
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	3 721 099	2 849 209
Impôts, taxes et versements assimilés	167 221	134 716
Salaires et traitements	1 361 836	1 184 345
Charges sociales	535 461	472 220
Dotations aux amortissements	74 458	67 074
Dotations aux provisions	50 846	53 821
Autres charges	2 599	574
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	38 299 968	25 513 025
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	<u>795 135</u>	<u>459 800</u>
 Produits financiers	41 578	67 754
Charges financières	21 186	25 515
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	<u>815 527</u>	<u>502 039</u>
 Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	397	3 731
Participation des salariés au résultat	68 604	23 722
Impôt sur les bénéfices	254 281	133 744
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	<u>492 245</u>	<u>340 842</u>

16. LA SOCIETE « JEAN LAIN KOREAN » -

La société « JEAN LAIN AUTOSPORT » détient 99,99 % du capital de la Société « JEAN LAIN KOREAN », société par actions simplifiée au capital de 400 000 Euros, dont le siège social est à LA MOTTE SERVOLEX (Savoie) ZI des Landiers Ouest, 190 rue des Epinettes.

L'activité de cette société peut être ainsi résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016, 3^{ème} exercice clos depuis la constitution de la société.

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	11 821 086	8 654 441
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	1 289 810	935 708
Production stockée	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	46 538	34 258
Autres produits	225 932	173 443
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	13 383 366	9 797 850
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	11 127 318	8 362 918
Variation de stock (marchandises)	-387 148	-727 347
Achats de matières premières et autres approvisionnements	29 441	29 063
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	1 195 733	1 111 383
Impôts, taxes et versements assimilés	108 403	86 465
Salaires et traitements	627 723	507 917
Charges sociales	243 341	201 701
Dotations aux amortissements	134 704	106 272
Dotations aux provisions	37 203	16 933
Autres charges	202 675	162 899
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	13 319 393	9 858 204
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	63 973	-60 354
Produits financiers	0	0
Charges financières	61 005	34 435
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	2 968	-94 789
Produits exceptionnels	0	98 000
Charges exceptionnelles	7 503	170
Impôt sur les bénéfices	-9 592	0
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	5 057	3 041

17. LA SOCIETE « GRENOBLE AUTOS » -

Nous vous rappelons que la société « JEAN LAIN AUTOSPORT », par l'intermédiaire de sa filiale, la Société « JEAN LAIN KOREAN », dont elle détient 99,99 % du capital social, s'est portée acquéreur en date du 1^{er} Juin 2016 de la totalité des actions composant le capital de la Société « GRENOBLE AUTOS », Société par Actions Simplifiée au capital de 95 200 €, dont le siège social est à ECHIROLLES (Isère), 43 cours Jean Jaurès.

En conséquence, la société « JEAN LAIN AUTOSPORT » détient indirectement 99,99 % du capital de la Société « GRENOBLE AUTOS ».

L'activité de cette dernière peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016 :

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
Vente de marchandises	4 055 858	4 199 299
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	344 484	649 120
Production stockée	2 159	7 014
Production immobilisée	0	549
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	49 969	42 994
Autres produits	83 068	905
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	4 535 538	4 899 881
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	3 747 221	3 927 476
Variation de stock (marchandises)	-162 947	125 838
Achats de matières premières et autres approvisionnements	2 430	0
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	392 923	396 026
Impôts, taxes et versements assimilés	25 698	12 429
Salaires et traitements	262 111	262 279
Charges sociales	85 085	75 860
Dotations aux amortissements	36 491	23 270
Dotations aux provisions	47 445	43 525
Autres charges	80 663	3
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	4 517 120	4 866 706
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	18 418	33 175
Produits financiers	171	3
Charges financières	769	8 090
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	17 820	25 088
Produits exceptionnels	9 453	53 994
Charges exceptionnelles	1 173	45 501
Participation des salariés au résultat	0	0
Impôt sur les bénéfices	5 250	846
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	20 850	32 735

18. LA SOCIETE « ALPES MOTORS » -

Nous vous rappelons que la société « JEAN LAIN AUTOSPORT », par l'intermédiaire de sa filiale, la Société « JEAN LAIN KOREAN », dont elle détient 99,99 % du capital social, s'est portée acquéreur en date du 1^{er} Juin 2016 de la totalité des actions composant le capital de la Société « ALPES MOTORS », Société par Actions Simplifiée au capital de 121 900 €, dont le siège social est à ECHIROLLES (Isère), 43 cours Jean Jaurès.

En conséquence, la société « JEAN LAIN AUTOSPORT » détient indirectement 99,99 % du capital de la Société « ALPES MOTORS ».

L'activité de cette dernière peut être ainsi résumée dans le compte de résultat arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	2 761 237	2 616 594
Production vendue : biens	0	0
Production vendue : services	367 101	491 949
Production stockée	2 690	-4 605
Production immobilisée	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	38 720	37 947
Autres produits	61 674	255
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	3 231 422	3 142 140
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	2 313 026	2 668 927
Variation de stock (marchandises)	14 944	-243 158
Achats de matières premières et autres approvisionnements	12 407	0
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	376 973	356 142
Impôts, taxes et versements assimilés	16 435	16 084
Salaires et traitements	251 068	198 726
Charges sociales	114 243	106 112
Dotations aux amortissements	30 617	17 238
Dotations aux provisions	29 030	31 249
Autres charges	60 882	28
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	3 219 625	3 151 348
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	11 797	-9 208
Produits financiers	19	3
Charges financières	63	1 353
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	11 753	-10 558
Produits exceptionnels	2 861	9 969
Charges exceptionnelles	14 883	9 425
Participation des salariés au résultat	0	0
Impôt sur les bénéfices	0	0
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	-269	-10 014

19. LA SOCIETE « SPAA » -

La société « JEAN LAIN AUTOSPORT » détient, depuis le 4 Janvier 2017, par l'intermédiaire de sa filiale, la société « JEAN LAIN NIPPON », 100 % du capital de la Société « SPAA », société par actions simplifiée au capital de 100 000 €, dont le siège social est à SEYSSINET-PARISSET (Isère) 2 avenue du Général de Gaulle, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 433 032 661 RCS GRENOBLE, concessionnaire TOYOTA et LEXUS.

L'activité de cette dernière peut être résumée dans le compte de résultat ci-après arrêté au 31 Décembre 2016 :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Vente de marchandises	20 079 830	21 713 438
Production vendue : biens	81 049	77 551
Production vendue : services	1 513 445	1 638 712
Production stockée	-18 467	14 290
Production immobilisée	0	0
Subvention d'exploitation	0	0
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	64 232	59 697
Autres produits	11 628	30 537
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	21 731 717	23 534 225
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	19 672 349	19 388 903
Variation de stock (marchandises)	-1 295 829	439 304
Achats de matières premières et autres approvisionnements	67 568	64 179
Variation de stock	0	0
Autres achats et charges externes	1 418 326	1 445 416
Impôts, taxes et versements assimilés	148 419	190 213
Salaires et traitements	1 330 855	1 287 782
Charges sociales	533 880	514 425
Dotations aux amortissements	162 451	165 790
Dotations aux provisions	58 070	28 088
Autres charges	19 586	8 593
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	22 115 675	23 532 693
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	 -383 958	 1 532
Produits financiers	2 868	3 354
Charges financières	57 307	75 420
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	 -438 397	 -70 534
Produits exceptionnels	278 375	23 370
Charges exceptionnelles	25 623	70 134
Participation des salariés au résultat	0	0
Impôt sur les bénéfices	0	0
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	 -185 645	 -117 298

IV - PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES -

1 - BILAN -

Le bilan consolidé de l'exercice clos le 31 Décembre 2016, d'une durée exceptionnelle de trois mois, se présente schématisé comme suit en K Euros :

- l'écart d'acquisition, les immobilisations incorporelles et corporelles, nettes d'amortissement et les immobilisations financières forment un total de.....	60 830	
- les capitaux propres comprenant :		
. le capital social.....	19 918	
. les réserves	/	
. le résultat consolidé - part du Groupe	794	
	<u>20 711</u>	
Augmentés :		
- des intérêts minoritaires ...	89	
	<u>20 800 ci..</u>	20 800
Forment un total de.....		
- l'actif circulant et les régularisations actif s'élèvent à.....	140 425	
- tandis que les dettes, les provisions pour risques et charges et les régularisations passif représentent un total de.....		180 456
	<u>201 256</u>	<u>201 256</u>
TOTAL.....		

2 - COMPTE DE RESULTAT -

Le compte de résultat consolidé de l'exercice clos le 31 Décembre 2016, d'une durée exceptionnelle de trois mois, peut être résumé comme suit, en K Euros :

<u>PRODUITS</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>(3 mois)</u>
Chiffre d'affaires	81 994
Autres produits d'exploitation	3 408
Reprises sur amortissements et provisions	0
Produits financiers	0
Produits exceptionnels	9
TOTAL DES PRODUITS	85 411
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>	
Achats consommés	69 953
Impôts, taxes assimilées	877
Charges de personnel	9 515
Dotations aux amortissements et provisions	1 676
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions	0
Autres charges d'exploitation	2 193
Charges financières	241
Charges exceptionnelles	0
Impôt sur les bénéfices	159
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	84 614
 BENEFICE CONSOLIDE NET	 798
Part revenant aux minoritaires	4
 BENEFICE NET REVENANT A L'ENTREPRISE CONSOLIDANTE	 794

V - AFFECTATION DU RESULTAT -

Nous vous proposons d'affecter, ainsi qu'il suit, le bénéfice de l'exercice clos le 31 Décembre 2016, qui s'élève à	521 614,91 €
* Virement de 5 %, soit à « LA RESERVE LEGALE », spécialement créée à cet effet.	- 26 080,75 €
* Le solde, soit serait affecté au compte « AUTRES RESERVES », spécialement créé à cet effet.	<u>495 534,16 €</u>

L'exercice écoulé étant le premier exercice social, aucun dividende n'a été mis en distribution antérieurement.

VI - INFORMATIONS LEGALES SUR LES DETTES FOURNISSEURS

Conformément aux dispositions des articles L 441-6-1 et D 441-4 du Code de Commerce, nous vous informons qu'à la clôture de l'exercice écoulé, premier exercice social clos depuis la constitution de la société, la ventilation des dettes de notre société à l'égard de ses fournisseurs, en fonction de la date d'échéance desdites dettes, est la suivante :

DATE DE CLOTURE	DETTES FOURNISSEURS	
	Date d'échéance	Montant à la clôture de l'exercice
31 Décembre 2016	à 30 jours	17 101,80 €
	TOTAL :	17 101,80 €

oOo

Nous pensons que vous voudrez bien approuver les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 ainsi que les comptes consolidés tels qu'ils vous sont présentés et plus généralement voter les résolutions soumises à votre approbation.

A LA MOTTE SERVOLEX,
Le 31 Mars 2017,

M. Jean-Michel LAIN,
Directeur Général Unique et
Président de la société.