

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 14/09/2022 sous le numéro de dépôt 13570

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Assemblée générale d'approbation des comptes

Exercice de 12 mois clos le 31 décembre 2021

GROUPE JEAN LAIN MOBILITES SAS FINALAIN

158 Rue des Epinettes
73290 LA MOTTE SERVOLEX

SR AUDIT

Tél : +33 (0) 4 79 25 19 18 | Email : lamotteservolex@srconseil.fr

Siège social : 82 rue de la petite eau - 73290 La Motte-Servolex

S.A.S capital de 50 000 € | 409 987 252 RCS Chambéry

Inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes, rattachée à la CRCC Dauphiné-Savoie

MARTIN RETORD & ASSOCIE NIVOLET

Tél : +33 (0) 4 79 62 26 73

Siège social : 5 boulevard Gambetta – 73000 CHAMBERY

S.A.R.L au capital 38 112 Euros | 301 620 720 RCS Chambéry

Inscrite sur la liste nationale des commissaires aux comptes, rattachée à la CRCC Dauphiné-Savoie

A l'assemblée générale de la société FINALAIN,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société FINALAIN relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

- ***Référentiel d'audit***

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

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

- ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

- Écarts d'acquisition

Le groupe procède, à chaque clôture, à un test de dépréciation des écarts d'acquisition, selon les modalités décrites dans la note 6.5 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 6.5 de l'annexe donne une information appropriée.

- Crédits baux

Le retraitement des contrats de crédit-bail est décrit dans la note 7.2 de l'annexe des comptes consolidés. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondages l'application de ces approches.

- Impôts différés

Le groupe comptabilise des impôts différés selon les modalités décrites dans la note 7.4 de l'annexe des comptes consolidés. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté notamment à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent les évaluations des impôts différés et à revoir les calculs effectués par la société.

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

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du directeur général unique arrêté le 31 mars 2022.

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le directeur général unique.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

La Motte-Servolex et Chambéry, le 30 juin 2022,

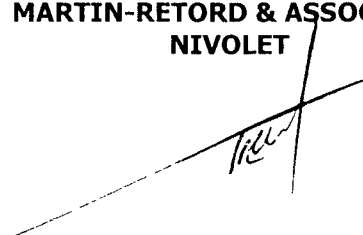
Les commissaires aux comptes

SR AUDIT



Emmanuel LARRAZET

**MARTIN-RETORD & ASSOCIES –
NIVOLET**



Pascal MARTIN-RETORD

1 BILAN

1.1 Bilan actif

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'acquisition	22 231		22 231	22 051
Frais de développement	172	17	155	
Concessions, brevets, droits similaires	1 155	1 023	132	149
Droit au bail	145		115	145
Autres immobilisations incorporelles	604	307	297	231
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	459		459	477
Constructions	43 273	26 578	16 695	16 329
Installations techniques, matériel, outillage	16 312	12 393	3 919	3 992
Autres immobilisations corporelles	68 440	25 098	43 342	40 030
Immobilisations en cours	243		243	1 933
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	200		200	
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	750	5	745	766
Prêts	1 873		1 873	1 698
Autres immobilisations financières	983		983	1 283
TOTAL I	156 840	65 421	91 419	89 084
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens	128		128	94
En-cours de production de services	169		169	125
Produits intermédiaires et finis	324		324	
Marchandises	167 393	1 235	166 158	170 371
Avances et acomptes versés sur commandes	10 487		10 487	4 321
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	55 117	793	54 324	46 002
Actifs d'impôts différés	1 253		1 253	1 043
Autres créances	21 218		21 218	28 636
DIVERS				
Actions propres				
Disponibilités	13 650		13 650	11 210
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 107		1 107	879
TOTAL II	270 846	2 028	268 818	262 681
Charges à répartir sur plusieurs exercices	III			
Prime de remboursement des obligations	IV			
TOTAL GENERAL (I à IV)	427 686	67 449	360 236	351 765

1.2 Bilan passif

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	19 918	19 918
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Reserve du groupe	21 188	18 137
Ecarts de conversion groupe		
RESULTAT GROUPE	6 284	3 051
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	47 390	41 106
INTERETS MINORITAIRES		
Interêts hors groupe	145	167
Ecarts de conversion hors groupe		
Resultat hors groupe	-36	-17
TOTAL II	109	150
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	65	65
Provisions pour charges		
TOTAL IV	65	65
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	121 025	140 841
Concours bancaires courants	6 273	7 107
Emprunts en crédit bail	23 485	13 186
Emprunts et dettes financières divers		3 243
DETTES		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	12 008	5 305
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 266	113 518
Provisions pour passif d'impôt différé	329	394
Dettes fiscales et sociales	26 452	20 234
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	681	249
Autres dettes (*)	20 974	5 861
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	178	506
TOTAL V	312 671	310 444
TOTAL GENERAL (I à V)	360 236	351 765

Autres dettes (*) Dont 14 999 K€ de comptes courants d'associés FINANCIER

2 COMPTE DE RESULTAT

2.1 Compte de résultat première partie

Rubriques	31/12/2021 (12 mois)	31/12/2020 (12 mois)
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	777 727	616 877
Production vendue de biens	1 902	1 730
Production vendue de services	83 039	70 382
TOTAL I	862 668	688 989
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	388	-119
Production immobilisée	83	1 816
Subventions d'exploitation	586	194
Transfert de charges	3 778	7 546
Reprises sur provisions et amortissements	1 537	1 375
Produits cession véhicules location	19 078	15 885
Autres produits	292	192
TOTAL II	25 742	26 889
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	700 491	584 819
Variation de stock de marchandises	4 401	-27 435
Achats de matières premières et autres appro.	280	155
Autres achats et charges externes	47 480	41 674
Impôts, taxes et versements assimilés	6 490	5 729
Salaires et traitements (*)	60 431	54 823
Charges sociales (*)	23 235	19 793
Dotations aux amortissements des immobilisations	15 786	15 116
Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	1 435	1 547
Valeur nette comptable véhicules location cédés	16 401	12 922
Autres charges	586	490
TOTAL III	877 016	709 633
RESULTAT D'EXPLOITATION <u>avant</u> amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions (I + II - III)	11 394	6 245
Amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions		
RESULTAT D'EXPLOITATION <u>après</u> amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions	11 394	6 245
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION CONSOLIDE	27 078	21 533

(*) Dont Participation des salariés (y compris forfait social)

1 025

417

2.2 Compte de résultat deuxième partie

Rubriques	31/12/2021 (12 mois)	31/12/2020 (12 mois)
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Autres intérêts et produits assimilés	407	234
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL IV	407	234
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 573	1 757
TOTAL V	2 573	1 757
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-2 166	-1 523
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	9 228	4 722
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30	82
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	126	61
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL VI	156	143
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	617	364
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	214	21
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	831	385
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-675	-242
Impôts dus sur les bénéfices	2 580	1 571
Impôts différés sur les bénéfices	-275	-126
TOTAL VIII	2 305	1 445
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	888 973	716 255
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	882 725	713 220
Résultat des sociétés intégrées	6 248	3 034
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat d'ensemble consolidé	6 248	3 033
Résultat groupe	6 284	3 051
Résultat hors-groupe	-36	-17
Résultat par action	0,31549	0,15318
Résultat dilué par action	0,31549	0,15318

3 TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

Rubriques	31/12/2021 (12 mois)	31/12/2020 (12 mois)
Résultat net consolidé	6 248	3 034
Élimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	15 750	15 079
Variation des impôts différés	-275	-126
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-2 584	-3 013
Autres produits sans incidences sur la trésorerie	5	-9
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	19 144	14 965
Flux nets liés aux véhicules location (Entrées / Sorties)	-253	-6 507
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité Courante	-3 028	-23 662
Flux net de trésorerie généré par l'activité Courante	15 863	-15 204
Variation des comptes courants d'associés de la Holding Finalaim	11 755	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	27 618	-15 204
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations-Groupe (hors véhicules location)	-4 680	-6 831
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	160	83
Incidence des variations de périmètres		-4 735
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-4 520	-11 483
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-6	-10
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Variation Financements - Renouvelables	-5 000	-5 293
Émissions d'emprunts	3 428	40 032
Remboursements d'emprunts	-18 249	-10 898
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-19 827	23 831
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	3 271	-2 856
Trésorerie d'ouverture	4 105	6 961
Trésorerie de clôture	7 376	4 105

4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Groupe	Minoritaires	Total
CAPITAUX PROPRES GROUPE FIN 2019	38 055	161	38 216
Résultat de l'exercice 2020	3 051	-17	3 034
Dividendes	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0
Autres Variations	0	6	6
CAPITAUX PROPRES GROUPE FIN 2020	41 106	150	41 256
Résultat de l'exercice 2021	6 284	-36	6 248
Dividendes	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0
Autres Variations	0	-5	-5
CAPITAUX PROPRES GROUPE FIN 2021	47 390	109	47 499

Pour rappel, 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

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

5 PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES

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, Honda, Mg sur le secteur de la Haute-Savoie, de la Savoie, de l'Isère, de la Drôme et du Rhône.

Les comptes consolidés sont présentés en milliers d'euros (K€) et sont établis selon les principes comptables en vigueur : prudence, coût historique, indépendance des exercices, continuité d'exploitation, permanence des méthodes et primauté de la réalité sur l'apparence.

Les méthodes d'évaluations appliquées sont celles prévues par le Code de commerce à l'exception de l'application des méthodes préférentielles préconisées dans les comptes consolidés qui seront détaillés ci-après.

L'exercice du groupe FINALAIN a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021. L'exercice précédent avait une durée de 12 mois.

L'ensemble des sociétés clôture au 31 décembre de chaque année.

6 MODALITES DE CONSOLIDATION

6.1 Les méthodes de consolidation

Les comptes consolidés arrêtés à la date du 31 décembre 2021 ont été établis en conformité avec le règlement N° 2020-01 du 09 Octobre 2020 relatif aux comptes consolidés, règlement homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020.

Pour rappel, le Groupe établissait auparavant ses comptes consolidés selon le référentiel comptable CRC n° 99-02. Ce changement de référentiel s'est appliqué selon la méthode prospective.

Le changement de référentiel n'a pas eu d'impact sur les comptes consolidés du Groupe. »

La méthode de consolidation actuellement appliquée est uniquement celle de l'intégration.

6.2 Les faits marquants de l'exercice

Pour cet exercice 2021, la reprise a été plus rapide que prévue au premier semestre, mais la pénurie des composants nous a pénalisé dans la facturation de nos véhicules neufs et occasions.

Ce sont presque 3 000 VN qui n'ont pu être livrés sur 2021 suite à la pénurie des composants, avec pour conséquences :

- Un manque de chiffre d'affaires et de marges.
- Incapacité à renouveler une partie de notre parc de véhicules de remplacement nous privant ainsi de véhicules d'Occasions à la vente et de marge qui reste en plus-value latente.
- Des difficultés d'approvisionnement en Véhicules d'Occasions.
- Des prêts de véhicules à clients.

Les structurations de l'activité Véhicules d'Occasions entreprises et consolidées, notamment dans le commerce électronique, à destination des particuliers et des professionnels, a permis d'atteindre 11 700 ventes à particuliers et 10 000 ventes à professionnels.

Autre fait marquant de cet exercice, c'est le fait que la marge contributive apportée par l'activité Véhicules neufs est passée au-dessous des 10% des marges totales, nous permettant ainsi un éloignement de la dépendance envers nos constructeurs.

Le groupe intensifie son développement dans les nouvelles mobilités, avec les deux-roues électriques, les vélos cargos, les solutions de recharges..., avec pour objectif de devenir un acteur de référence dans le domaine de la mobilité urbaine et rurale.

Concernant l'activité 2021 du groupe, les effets liés à la pandémie de Covid sont restés contenus par rapport à l'exercice précédent.

6.3 Les événements postérieurs à la clôture de l'exercice et perspectives

Aucun événement postérieur « significatif et impactant sur l'activité de Concessionnaire Automobile » n'est à souligner.

6.4 Les changements de méthode de l'exercice

Aucun changement de méthode n'est à souligner sur l'exercice, hormis le changement de référentiel des comptes consolidés sans impacts significatifs sur les comptes consolidés du groupe

6.5 Le traitement des écarts d'acquisition

Lors de l'acquisition des titres d'entreprises consolidées, les actifs et passifs identifiables sont traduits à juste valeur. La partie non affectée entre le prix d'acquisition des titres d'une société consolidée et la quote-part des capitaux propres retraités à juste valeur est affectée en écarts d'acquisition positifs ou négatifs.

A compter du 1^{er} janvier 2016, les écarts d'acquisition ne sont plus amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel et le cas échéant une provision est comptabilisée si des indices de perte de valeur sont constatés.

Le règlement relatif aux comptes consolidés définissent les procédures qu'une entreprise doit appliquer pour s'assurer que la valeur comptable de ses immobilisations corporelles, incorporelles y compris les écarts d'acquisition, n'excède pas sa valeur actuelle, c'est-à-dire le montant qui sera recouvré par leur utilisation ou leur vente. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage. La valeur vénale des écarts d'acquisition a été déterminée selon les pratiques appliquées dans ce secteur d'activité soit en fonction de la valorisation d'un multiple d'EBITDA déduction de l'endettement net.

Les fonds de commerce et parts de marché constatés antérieurement sous la rubrique « Fonds commercial » en consolidation, sont depuis le 1^{er} janvier 2016 reclassés sous la rubrique « Ecart d'acquisition » dans les comptes consolidés.

Les écarts d'acquisition sont constitués pour 14 641 K€ par les goodwill constatés lors de l'entrée en périmètre des filiales (dont 8 647 K€ constatés en 2016 lors de la prise de contrôle par Finalain des paliers Jean Lain Automobiles et Jean Lain Autosport et 5 994 K€ sur la plaque Dauphiné en 2017) et pour 7 585 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.

Au 31 décembre 2021, aucune dépréciation sur écarts d'acquisition n'a été comptabilisée.

7 METHODES D'ÉVALUATION

7.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production le cas échéant. Les amortissements sont calculés en sur la durée de vie prévue des immobilisations.

Rubriques	Immobilisations concernées	Durée d'amortissement	Méthode d'amortissement
Immobilisations incorporelles			
Frais de développement	Frais de développement	Entre 3 et 5 ans	Linéaire
Concessions, brevets et marques	Concessions, brevets et marques, logiciels	3 ans	Linéaire
Immobilisations corporelles			
Constructions	Constructions, bâtiments	20 ans	Linéaire
	Agencements constructions	10 ans	Linéaire
Installations techniques	Installations techniques	10 ans	Linéaire
Autres immobilisations corporelles	Agencements	Entre 3 et 10 ans	Linéaire
	Matériel de transport (y compris véhicules par location et véhicules pris en location-financement)	4 ans	Linéaire
			Linéaire
	Matériel de bureau et informatique	Entre 5 et 7 ans	Linéaire
	Mobilier	Entre 5 et 7 ans	Linéaire

7.2 Les contrats de crédit-bail

Les biens pris en crédit-bail sont retraités comme s'ils avaient été achetés par emprunt. Les biens ont été immobilisés et amortis sur une durée normale d'utilisation, en contrepartie une dette financière a été enregistrée au passif du bilan. Les biens corporels ainsi immobilisés ont été amortis suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation des biens.

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 2021, les retraitements des contrats de location financement concernent essentiellement les véhicules du parc de location (VLOC) et les véhicules de remplacement (VDR).

Le parc de VLOC 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.

A noter, que les principaux impacts (marge en stocks, présentation du chiffre d'affaires net, cessions internes) liés à l'activité « Véhicules – location » seront appréhendés et neutralisés dans les comptes consolidés « seulement si » cela est significatif pour le groupe.

7.3 Les 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.

7.4 Les impôts différés

Les impôts différés sont constatés dès qu'une distorsion temporaire apparaît entre la valeur fiscale d'un actif ou d'un passif et sa valeur comptable, ainsi que sur les retraitements de consolidation. Les impôts différés sont calculés sans actualisation et selon les régimes, bases et taux propres à chaque entreprise.

Les impôts différés constatés sur les déficits fiscaux sont comptabilisés à l'actif du bilan dès lors que leur récupération sur les exercices suivants est probable.

Le groupe a pris note de la baisse du taux d'impôt sur les sociétés en France et a procédé à la régularisation en base de l'ensemble des retraitements de consolidation soumis à fiscalité différé.

Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est de 25 %.

La ventilation au bilan consolidé des actifs et passifs d'impôts différés est la suivante :

Eléments	Différences temporaires	Reports fiscaux déficitaires	Retraitements consolidation	Neutralisation actif-passif	Total
Actif d'impôt différé	698	275	326	-46	1 253
Passif d'impôt différé			283	46	329

La rubrique « Actif d'impôt différé » est constituée principalement par les différences temporaires et par les retraitements de consolidation.

La rubrique « Passif d'impôt différé » est constituée exclusivement par les écarts de juste valeur Immobilière sur la SCI CLA.

La distorsion entre l'impôt réel et l'impôt théorique¹ est la suivante :

	Base	Impôt théorique moyen (25 %)	Impôt comptabilisé sur le résultat
Résultat courant avant impôt	9 228		
Résultat exceptionnel	-675		
Base taxable théorique	8 553		
(*) Impacts bases , différentiel taux d'imposition retenus	750		
Autres différences permanentes (nettes)	-82		
Base taxable réelle	9 221	2 305	2 305

(*) Le rapprochement en base de taux est « significatif », car dans les comptes sociaux, les taux retenus d'impôt société sont fixés à 26,5 % et même 27,5 % sur les entités les plus significatives

¹ Taux d'impôt théorique retenu en consolidation : 25%

8 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

a) Les entreprises consolidées

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2021 comprend les 27 sociétés suivantes :

N°	Nom de la société	% contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
1	SAS FINALAIN	100 00%	100,00%	Société mère
2	SAS JEAN LAIN AUTOSPORT	100 00%	100,00%	Intégration globale
3	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES	100,00%	100,00%	Intégration globale
4	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES ANNECY	100,00%	99 99%	Intégration globale
5	SAS QUICK RENTAL	99 89%	99 89%	Intégration globale
6	SAS JEAN LAIN CARROSSERIE	98 86%	98 86%	Intégration globale
7	SAS JEAN LAIN GRESIVAUDAN	99 98%	99 98%	Intégration globale
8	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES MAURIENNE	95,00%	95,00%	Intégration globale
9	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES MEYTHET	100,00%	100,00%	Intégration globale
10	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES NORD	99,40%	99,40%	Intégration globale
11	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES SEYNOD	99 99%	99 99%	Intégration globale
12	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES TARENTEISE	99 99%	99 99%	Intégration globale
13	SAS GARAGE DUCHAMP	100,00%	100,00%	Intégration globale
14	SAS E-LAIN	100,00%	100,00%	Intégration globale
15	SCI CLA	98,00%	98,00%	Intégration globale
16	SAS LA-SER	100,00%	100,00%	Intégration globale
17	SAS PRO CONTACT	99 99%	99 99%	Intégration globale
18	SAS GSA PREMIUM	100,00%	100,00%	Intégration globale
19	SAS DSA MILLENIUM	100,00%	100,00%	Intégration globale
20	SARL JEAN LAIN E-CITY	75,00%	75,00%	Intégration globale
21	SAS GARAGE DU PARC	100,00%	100,00%	Intégration globale
22	SAS JEAN LAIN ENTREPRISE	99 88%	99 88%	Intégration globale
23	SAS JEAN LAIN NIPPON	99 97%	99 97%	Intégration globale
24	SAS SPAA	100,00%	99 97%	Intégration globale
25	SAS JEAN LAIN KOREAN	99 99%	99 99%	Intégration globale
26	SAS KLEUSTER	70,00%	69,99%	Intégration globale
27	SAS ALPES MOTORS	100,00%	99 99%	Intégration globale

b) Les variations de périmètre de l'exercice

Création de la société E-LAIN détenue par le groupe à 100 % (montant du capital social = 100 000 €), avec démarrage de l'activité sur 2021.

c) Les changements de méthode de consolidation

Aucun changement de méthode de consolidation n'est intervenu sur l'exercice 2021.

9 POSTES DE L'ACTIF

9.1 Tableau des immobilisations

Rubriques	Début	Entrées	Sorties	Poste à poste	Autres	Vart. périmètre	Fin
Ecart d'acquisition	22 051	180					22 231
Frais de développement		172					172
Logiciels & droits associés	1 084	85	14				1 155
Droit au bail	145						145
Autres immobilisations incorporelles	483	121					604
Terrains	477		18				459
Constructions	41 099	1 166	921	1 929			43 273
Installations techniques	15 403	933	24				16 312
Autres immobilisations corporelles (*)	62 370	39 095	33 043	18			68 440
Immobilisations en-cours	1 933	257		-1 947			243
Avances et acomptes							
Titres de Participations		200					200
Autres titres immobilisés	771	10	31				750
Prêts	1 698	182	7				1 873
Autres immobilisations financières	1 283	-247	53				983
Total Immobilisations	148 797	42 154	34 111				156 840

Dont Nouveaux Contrats CB Véhicules (*) -25 400

Dont Véhicules acquis en propre (*) -11 822

Variation Fournisseurs Immobilisations -432

Flux Investissements "Hors activité Véhicules" 4 680

(*) Les mouvements d'entrées et sorties sur la rubrique « Autres Immobilisations corporelles » sont essentiellement impactés par l'activité Véhicules Location du groupe. les - ou + Values correspondantes sont indiquées au compte de résultat

9.2 Tableau des amortissements

Rubriques	Début	Augment	Diminut	Poste à Poste	Autres	Vart. périmètre	Fin
Ecart d'acquisition							
Frais de développement		17					17
Logiciels & droits associés	935	103	15				1 023
Autres immobilisations incorporelles	252	55					307
Constructions	24 770	2 666	859				26 577
Installations techniques	11 411	1 003	20				12 394
Autres immobilisations corporelles	22 340	11 942	9 184				25 098
Autres titres immobilisés	5						5
Total Amortissements	59 713	15 786	10 078				65 421

9.3 Actifs circulants

a) Stocks

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.

b) 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 du 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 ».

c) Créances

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.

Le poste client est essentiellement constitué par des créances < 60 jours et il ne fait pas l'objet d'un financement court terme auprès des partenaires financiers.

La rubrique « Autres créances » qui s'élève à un montant de 21 202 k€ est composé principalement par :

- Créances fiscales et sociales : 4 482 k€
- Autres créances d'exploitation (y compris produits à recevoir des constructeurs) : 16 720 k€

10 POSTES DU PASSIF

10.1 Autres postes du passif

a) Impôts sur les bénéfices

La ventilation entre impôts différés et impôts exigibles est opérée dans le compte de résultat consolidé

10.2 Tableau des provisions**a) Tableau des provisions pour dépréciation**

Rubriques	Solde début	DAP	RAP	Vart. périmètre	Solde fin
Stocks matières premières					
Stocks en-cours production					
Stocks marchandises	1 235	1 079	1 079		1 235
Clients	897	356	461		792
Total général	2 132	1 435	1 540		2 027

b) Tableau des provisions pour risques & charges

Rubriques	Solde début	Vart. périmètre	Compte de résultat		Solde fin
			DAP	RAP	
Provisions pour Risques (*)	65				65
Provisions pour charges					
Total général	65				65

(*) Les provisions pour risques correspondent à des litiges divers envers des tiers

10.3 Autres dettes

La rubrique « Autres dettes » au passif du bilan s'élevant à 20 974 k€ est composé principalement par :

- Comptes d'associés de la Holding FINALAIN : 14 999 k€
- Flux d'exploitation avec des échéances < 60 jours (clients créditeurs, remises clients à accorder, divers exploitation) : 5 975 k€

10.4 Emprunts et dettes financières

Rubriques	Montant brut	Emprunts amortissables			Renouvelables
		A moins d'un an	A plus d'un an et à moins de 5 ans	A plus de 5 ans	Financement renouvelable
Emprunts Crédit-bail	23 485	6 186	17 299		
Emprunts bancaires	121 025	21 009	39 806	2 710	57 500
Total Dette financières consolidée	144 510	27 195	57 105	2 710	57 500

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 issus des états consolidés. Compte tenu des impacts de la Crise sanitaire ces 2 derniers exercices, les ratios et covenants bancaires ont été aménagés « à titre exceptionnel ».

A noter, également sur l'exercice 2021 :

- Réduction des renouvelables pour 5 M€
- Remboursement des PGE pour 4.4 M€ (solde PGI au 31.12.21 : 22.6 M€) ; pour rappel Total PGI souscrit sur 2020 : 27 M€, remboursable sous 3 ans à compter de juillet 2021
- Nouveaux Emprunts : 3.4 M€ qui a été affecté en partie à la diminution des renouvelables

11 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Le groupe n'a pas d'engagements reçus au 31 décembre 2021.

Le montant des engagements donnés (cautions, avals, garanties diverses) auprès des principaux partenaires financiers du groupe s'élève à 53 M€ au 31 décembre 2021, dont :

- Titres filiales donnés en garanties aux banques : 20.7 M€ (en-cours garanti au 31.12.21)
- Garanties, cautions données au profit des établissements bancaires et organismes financiers : 32.2 M€ (en-cours garanti au 31.12.21)

12 EFFECTIF MOYEN DU GROUPE

L'effectif du groupe s'élève à 1 694 personnes environ (dont effectif non cadres : 1 472 et effectif cadres : 222), sur l'exercice précédent l'effectif du groupe s'élevait à 1 653 salariés

L'ensemble des charges de personnel du groupe est classé par nature au compte de résultat consolidé sous la rubrique « Salaires & traitements » pour un montant global de 60 431 k€ et sous la rubrique « Charges sociales » pour un montant total de 23 235 k€.

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.

13 HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires du collège des commissaires aux comptes s'élèvent à environ 259 K€ pour l'exercice 2021. 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.

14 RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action est calculé sur le résultat « Part du groupe ». Le nombre d'actions retenu pour le calcul est 19 918 206 actions.

Le résultat net par action au 31 décembre 2021 s'élève à 0.315 €.

Le résultat net dilué par action au 31 décembre 2021 s'élève également à 0.315 €.

15 LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT**a) Chiffre d'affaires par activité**

La ventilation du chiffre d'affaires du groupe est donnée par lecture directe au compte de résultat.

- Chiffre d'affaires « Marchandises » correspond principalement aux ventes véhicules (VO, VN, divers).
- Chiffres d'affaires « Production vendue » correspond principalement aux interventions sur véhicules et réparations, location, commissions financement, divers.

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

b) Charges et produits financiers

Eléments	N
Intérêts sur financement (Moyen terme)	-2 181
Intérêts sur financement (Court terme)	-392
Autres produits financiers (placements)	407
Résultat financier	-2 166

c) Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel au 31 décembre 2021 qui s'élève à -675 k€ est essentiellement impacté par des régularisations et indemnités envers des tiers et salariés.

« 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

COMPTES CONSOLIDES ET LEURS ANNEXES

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Copie certifiée conforme


1 BILAN

1.1 Bilan actif

ACTIF	Montant Brut	Dépréciation	31/12/2021	31/12/2020
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecart d'acquisition	22 231		22 231	22 051
Frais de développement	172	17	155	
Concessions, brevets, droits similaires	1 155	1 023	132	149
Droit au bail	145		145	145
Autres immobilisations incorporelles	604	307	297	231
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	459		459	477
Constructions	43 273	26 578	16 695	16 329
Installations techniques, matériel, outillage	16 312	12 393	3 919	3 992
Autres immobilisations corporelles	68 440	25 098	43 342	40 030
Immobilisations en cours	243		243	1 933
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	200		200	
Participations par mise en équivalence				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	750	5	745	766
Prêts	1 873		1 873	1 698
Autres immobilisations financières	983		983	1 283
TOTAL I	156 840	65 421	91 419	89 084
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens	128		128	94
En-cours de production de services	169		169	125
Produits intermédiaires et finis	324		324	
Marchandises	167 393	1 235	166 158	170 371
Avances et acomptes versés sur commandes	10 487		10 487	4 321
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	55 117	793	54 324	46 002
Actifs d'impôts différés	1 253		1 253	1 043
Autres créances	21 218		21 218	28 636
DIVERS				
Actions propres				
Disponibilités	13 650		13 650	11 210
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	1 107		1 107	879
TOTAL II	270 846	2 028	268 818	262 681
Charges à répartir sur plusieurs exercices	III			
Prime de remboursement des obligations	IV			
TOTAL GENERAL (I à IV)	427 686	67 449	360 236	351 765

1.2 Bilan passif

PASSIF	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	19 918	19 918
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Réserve du groupe	21 188	18 137
Ecart de conversion groupe		
RESULTAT GROUPE	6 284	3 051
Titres en autocontrôle		
TOTAL I	47 390	41 106
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	145	167
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	-36	-17
TOTAL II	109	150
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL III		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	65	65
Provisions pour charges		
TOTAL IV	65	65
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	121 025	140 841
Concours bancaires courants	6 273	7 107
Emprunts en crédit bail	23 485	13 186
Emprunts et dettes financières divers		3 243
DETTES		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	12 008	5 305
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	101 266	113 518
Provisions pour passif d'impôt différé	329	394
Dettes fiscales et sociales	26 452	20 234
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	681	249
Autres dettes (*)	20 974	5 861
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	178	506
TOTAL V	312 671	310 444
TOTAL GENERAL (I à V)	360 236	351 765

Autres dettes (*) : Dont 14 999 K€ de comptes courants d'associés FINALAIN

2 COMPTE DE RESULTAT

2.1 Compte de résultat première partie

Rubriques	31/12/2021 (12 mois)	31/12/2020 (12 mois)
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises	777 727	616 877
Production vendue de biens	1 902	1 730
Production vendue de services	83 039	70 382
TOTAL I	862 668	688 989
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	388	-119
Production immobilisée	83	1 816
Subventions d'exploitation	586	194
Transfert de charges	3 778	7 546
Reprises sur provisions et amortissements	1 537	1 375
Produits cession véhicules location	19 078	15 885
Autres produits	292	192
TOTAL II	25 742	26 889
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	700 491	584 819
Variation de stock de marchandises	4 401	-27 435
Achats de matières premières et autres appro.	280	155
Autres achats et charges externes	47 480	41 674
Impôts, taxes et versements assimilés	6 490	5 729
Salaires et traitements (*)	60 431	54 823
Charges sociales (*)	23 235	19 793
Dotations aux amortissements des immobilisations	15 786	15 116
Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	1 435	1 547
Valeur nette comptable véhicules location cédés	16 401	12 922
Autres charges	586	490
TOTAL III	877 016	709 633
RESULTAT D'EXPLOITATION <u>avant</u> amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions (I + II - III)	11 394	6 245
Amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions		
RESULTAT D'EXPLOITATION <u>après</u> amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions	11 394	6 245
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION CONSOLIDE	27 078	21 533

(*) : Dont Participation des salariés (y compris forfait social)

1 025

417

2.2 Compte de résultat deuxième partie

Rubriques	31/12/2021 (12 mois)	31/12/2020 (12 mois)
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Autres intérêts et produits assimilés	407	234
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL IV	407	234
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	2 573	1 757
TOTAL V	2 573	1 757
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-2 166	-1 523
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	9 228	4 722
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	30	82
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	126	61
Reprises sur provisions et transferts de charges		
TOTAL VI	156	143
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	617	364
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	214	21
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
TOTAL VII	831	385
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-675	-242
Impôts dus sur les bénéfices	2 580	1 571
Impôts différés sur les bénéfices	-275	-126
TOTAL VIII	2 305	1 445
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	888 973	716 255
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	882 725	713 220
Résultat des sociétés intégrées	6 248	3 034
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat d'ensemble consolidé	6 248	3 033
Résultat groupe	6 284	3 051
Résultat hors-groupe	-36	-17
Résultat par action	0,31549	0,15318
Résultat dilué par action	0,31549	0,15318

3 **TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE**

Rubriques	31/12/2021 (12 mois)	31/12/2020 (12 mois)
Résultat net consolidé	6 248	3 034
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	15 750	15 079
Variation des impôts différés	-275	-126
Plus-values de cession, nettes d'impôt	-2 584	-3 013
Autres produits sans incidences sur la trésorerie	5	-9
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	19 144	14 965
Flux nets liés aux véhicules location (Entrées / Sorties)	-253	-6 507
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité Courante	-3 028	-23 662
Flux net de trésorerie généré par l'activité Courante	15 863	-15 204
Variation des comptes courants d'associés de la Holding Finalain	11 755	
Flux net de trésorerie généré par l'activité	27 618	-15 204
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations-Groupe (hors véhicules location)	-4 680	-6 831
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	160	83
Incidence des variations de périmètres		-4 735
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-4 520	-11 483
Flux de trésorerie lié aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-6	-10
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Variation Financements - Renouvelables	-5 000	-5 293
Emissions d'emprunts	3 428	40 032
Remboursements d'emprunts	-18 249	-10 898
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-19 827	23 831
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	3 271	-2 856
Trésorerie d'ouverture	4 105	6 961
Trésorerie de clôture	7 376	4 105

4 TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Groupe	Minoritaires	Total
CAPITAUX PROPRES GROUPE FIN 2019	38 055	161	38 216
Résultat de l'exercice 2020	3 051	-17	3 034
Dividendes	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0
Autres Variations	0	6	6
CAPITAUX PROPRES GROUPE FIN 2020	41 106	150	41 256
Résultat de l'exercice 2021	6 284	-5	6 279
Dividendes	0	0	0
Variations de périmètre	0	0	0
Autres Variations	0	-36	-36
CAPITAUX PROPRES GROUPE FIN 2021	47 390	109	47 499

Pour rappel, 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

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.

5 PRINCIPES GENERAUX APPLIQUES

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, Honda, Mg sur le secteur de la Haute-Savoie, de la Savoie, de l'Isère, de la Drôme et du Rhône.

Les comptes consolidés sont présentés en milliers d'euros (K€) et sont établis selon les principes comptables en vigueur : prudence, coût historique, indépendance des exercices, continuité d'exploitation, permanence des méthodes et primauté de la réalité sur l'apparence.

Les méthodes d'évaluations appliquées sont celles prévues par le Code de commerce à l'exception de l'application des méthodes préférentielles préconisées dans les comptes consolidés qui seront détaillés ci-après.

L'exercice du groupe FINALAIN a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021. L'exercice précédent avait une durée de 12 mois.

L'ensemble des sociétés clôture au 31 décembre de chaque année.

6 MODALITES DE CONSOLIDATION

6.1 Les méthodes de consolidation

Les comptes consolidés arrêtés à la date du 31 décembre 2021 ont été établis conformément aux méthodes d'évaluation et de comptabilisation du Règlement CRC 2020.01 sur les comptes consolidés et dans le respect du principe de prudence.

La méthode de consolidation actuellement appliquée est uniquement celle de l'intégration.

6.2 Les faits marquants de l'exercice

Pour cet exercice 2021, la reprise a été plus rapide que prévue au premier semestre, mais la pénurie des composants nous a pénalisé dans la facturation de nos véhicules neufs et occasions.

Ce sont presque 3 000 VN qui n'ont pu être livrés sur 2021 suite à la pénurie des composants, avec pour conséquences :

- Un manque de chiffre d'affaires et de marges.
- Incapacité à renouveler une partie de notre parc de véhicules de remplacement nous privant ainsi de véhicules d'Occasions à la vente et de marge qui reste en plus-value latente.
- Des difficultés d'approvisionnement en Véhicules d'Occasions.
- Des prêts de véhicules à clients.

Les structurations de l'activité Véhicules d'Occasions entreprises et consolidées, notamment dans le commerce électronique, à destination des particuliers et des professionnels, a permis d'atteindre 11 700 ventes à particuliers et 10 000 ventes à professionnels.

Autre fait marquant de cet exercice, c'est le fait que la marge contributive apportée par l'activité Véhicules neufs est passée au-dessous des 10% des marges totales, nous permettant ainsi un éloignement de la dépendance envers nos constructeurs.

Le groupe intensifie son développement dans les nouvelles mobilités, avec les deux-roues électriques, les vélos cargos, les solutions de recharges..., avec pour objectif de devenir un acteur de référence dans le domaine de la mobilité urbaine et rurale.

6.3 Les évènements postérieurs à la clôture de l'exercice et perspectives

Aucun évènement postérieur « significatif » n'est à souligner.

6.4 Les changements de méthode de l'exercice

Aucun changement de méthode n'est à souligner sur l'exercice.

6.5 Le traitement des écarts d'acquisition

Lors de l'acquisition des titres d'entreprises consolidées, les actifs et passifs identifiables sont traduits à juste valeur. La partie non affectée entre le prix d'acquisition des titres d'une société consolidée et la quote-part des capitaux propres retraités à juste valeur est affectée en écarts d'acquisition positifs ou négatifs.

A compter du 1^{er} janvier 2016 sont applicables les règlements n° 2015-061 et n° 2015-072 de l'Autorité des normes comptables qui modifient le référentiel comptable français applicable par les entreprises industrielles et commerciales pour l'établissement des comptes annuels et des comptes consolidés. Ainsi, les écarts d'acquisition ne sont plus amortis et font l'objet d'un test de dépréciation annuel et le cas échéant une provision est comptabilisée si des indices de perte de valeur sont constatés.

Le règlement ANC n°2015-06 relatif au plan comptable général et le règlement ANC n°2015-07 relatif aux comptes consolidés définissent les procédures qu'une entreprise doit appliquer pour s'assurer que la valeur comptable de ses immobilisations corporelles, incorporelles y compris les écarts d'acquisition, n'excède pas sa valeur actuelle, c'est-à-dire le montant qui sera recouvré par leur utilisation ou leur vente. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage. La valeur vénale des écarts d'acquisition a été déterminée selon les pratiques appliquées dans ce secteur d'activité soit en fonction de la valorisation d'un multiple d'EBITDA déduction de l'endettement net.

Les fonds de commerce et parts de marché constatés antérieurement sous la rubrique « Fonds commercial » en consolidation, sont depuis le 1^{er} janvier 2016 reclassés sous la rubrique « Ecart d'acquisition » dans les comptes consolidés.

Les écarts d'acquisition sont constitués pour 14 641 K€ par les goodwill constatés lors de l'entrée en périmètre des filiales (dont 8 647 K€ constatés en 2016 lors de la prise de contrôle par Finalain des paliers Jean Lain Automobiles et Jean Lain Autosport et 5 994 K€ sur la plaque Dauphiné en 2017) et pour 7 585 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.

Au 31 décembre 2021, aucune dépréciation sur écarts d'acquisition n'a été comptabilisée.

7 METHODES D'ÉVALUATION

7.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production le cas échéant. Les amortissements sont calculés en sur la durée de vie prévue des immobilisations.

Rubriques	Immobilisations concernées	Durée d'amortissement	Méthode d'amortissement
Immobilisations incorporelles			
Frais de développement	Frais de développement	Entre 3 et 5 ans	Linéaire
Concessions, brevets et marques	Concessions, brevets et marques, logiciels	3 ans	Linéaire
Immobilisations corporelles			
Constructions	Constructions, bâtiments	20 ans	Linéaire
	Agencements constructions	10 ans	Linéaire
Installations techniques	Installations techniques	10 ans	Linéaire
Autres immobilisations corporelles	Agencements	Entre 3 et 10 ans	Linéaire
	Matériel de transport (y compris véhicules parc location et véhicules pris en location-financement)	4 ans	Linéaire
	Matériel de bureau et informatique	Entre 5 et 7 ans	Linéaire
	Mobilier	Entre 5 et 7 ans	Linéaire

7.2 Les contrats de crédit-bail

Les biens pris en crédit-bail sont retraités comme s'ils avaient été achetés par emprunt. Les biens ont été immobilisés et amortis sur une durée normale d'utilisation, en contrepartie une dette financière a été enregistrée au passif du bilan. Les biens corporels ainsi immobilisés ont été amortis suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation des biens.

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 2021, les retraitements des contrats de location financement concernent essentiellement les véhicules du parc de location (VLOC) et les véhicules de remplacement (VDR).

Le parc de VLOC 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.

A noter, que les principaux impacts (marge en stocks, présentation du chiffre d'affaires net, cessions internes) liés à l'activité « Véhicules – location » seront appréhendés et neutralisés dans les comptes consolidés « seulement si » cela est significatif pour le groupe.

7.3 Les 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.

7.4 Les impôts différés

Les impôts différés sont constatés dès qu'une distorsion temporaire apparaît entre la valeur fiscale d'un actif ou d'un passif et sa valeur comptable, ainsi que sur les retraitements de consolidation. Les impôts différés sont calculés sans actualisation et selon les régimes, bases et taux propres à chaque entreprise.

Les impôts différés constatés sur les déficits fiscaux sont comptabilisés à l'actif du bilan dès lors que leur récupération sur les exercices suivants est probable.

Le groupe a pris note de la baisse du taux d'impôt sur les sociétés en France et a procédé à la régularisation en base de l'ensemble des retraitements de consolidation soumis à fiscalité différé.

Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est de 25 %.

La ventilation au bilan consolidé des actifs et passifs d'impôts différés est la suivante :

Eléments	Différences temporaires	Reports fiscaux déficitaires	Retraitements consolidation	Neutralisation actif-passif	Total
Actif d'impôt différé	698	275	326	-46	1 253
Passif d'impôt différé			283	46	329

La rubrique « Actif d'impôt différé » est constituée principalement par les différences temporaires et par les retraitements de consolidation.

La rubrique « Passif d'impôt différé » est constituée exclusivement par les écarts de juste valeur Immobilière sur la SCI CLA.

La distorsion entre l'impôt réel et l'impôt théorique¹ est la suivante :

	Base	Impôt théorique moyen (25 %)	Impôt comptabilisé sur le résultat
Résultat courant avant impôt	9 228		
Résultat exceptionnel	-675		
Base taxable théorique	8 553		
(*) : Impacts bases , différentiel taux d'imposition retenus	750		
Autres différences permanentes (nettes)	-82		
Base taxable réelle	9 221	2 305	2 305

(*) : Le rapprochement en base de taux est « significatif », car dans les comptes sociaux, les taux retenus d'impôt société sont fixés à 26.5% et même 27.5% sur les entités les plus significatives.

¹ Taux d'impôt théorique retenu en consolidation = 25%

8 PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

a) Les entreprises consolidées

Le périmètre de consolidation au 31 décembre 2021 comprend les 27 sociétés suivantes :

N°	Nom de la société	% contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
1	SAS FINALAIN	100,00%	100,00%	Société mère
2	SAS JEAN LAIN AUTOSPORT	100,00%	100,00%	Intégration globale
3	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES	100,00%	100,00%	Intégration globale
4	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES ANNECY	100,00%	99,99%	Intégration globale
5	SAS QUICK RENTAL	99,89%	99,89%	Intégration globale
6	SAS JEAN LAIN CARROSSERIE	98,86%	98,86%	Intégration globale
7	SAS JEAN LAIN GRESIVAUDAN	99,98%	99,98%	Intégration globale
8	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES MAURIENNE	95,00%	95,00%	Intégration globale
9	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES MEYTHET	100,00%	100,00%	Intégration globale
10	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES NORD	99,40%	99,40%	Intégration globale
11	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES SEYNOD	99,99%	99,99%	Intégration globale
12	SAS JEAN LAIN AUTOMOBILES TARENTEISE	99,99%	99,99%	Intégration globale
13	SAS GARAGE DUCHAMP	100,00%	100,00%	Intégration globale
14	SAS E-LAIN	100,00%	100,00%	Intégration globale
15	SCI CLA	98,00%	98,00%	Intégration globale
16	SAS LA-SER	100,00%	100,00%	Intégration globale
17	SAS PRO CONTACT	99,99%	99,99%	Intégration globale
18	SAS GSA PREMIUM	100,00%	100,00%	Intégration globale
19	SAS DSA MILLENIUM	100,00%	100,00%	Intégration globale
20	SARL NEGOCYAL	75,00%	75,00%	Intégration globale
21	SAS GARAGE DU PARC	100,00%	100,00%	Intégration globale
22	SAS JEAN LAIN ENTREPRISE	99,88%	99,88%	Intégration globale
23	SAS JEAN LAIN NIPPON	99,97%	99,97%	Intégration globale
24	SAS SPAA	100,00%	99,97%	Intégration globale
25	SAS JEAN LAIN KOREAN	99,99%	99,99%	Intégration globale
26	SAS KLEUSTER	70,00%	69,99%	Intégration globale
27	SAS ALPES MOTORS	100,00%	99,99%	Intégration globale

b) Les variations de périmètre de l'exercice

Création de la société E-LAIN détenue par le groupe à 100 % (montant du capital social = 100 000 €), avec démarrage de l'activité sur 2021.

c) Les changements de méthode de consolidation

Aucun changement de méthode de consolidation n'est intervenu sur l'exercice 2021.

9 POSTES DE L'ACTIF

9.1 Tableau des immobilisations

Rubriques	Début	Entrées	Sorties	Poste à poste	Autres	Vart. périmètre	Fin
Ecart d'acquisition	22 051	180					22 231
Frais de développement		172					172
Logiciels & droits associés	1 084	85	14				1 155
Droit au bail	145						145
Autres immobilisations incorporelles	483	121					604
Terrains	477		18				459
Constructions	41 099	1 166	921	1 929			43 273
Installations techniques	15 403	933	24				16 312
Autres immobilisations corporelles (*)	62 370	39 295	33 243	18			68 440
Immobilisations en-cours	1 933	257		-1 947			243
Avances et acomptes					200		
Titres de Participations							
Autres titres immobilisés	771	10	31				750
Prêts	1 698	182	7				1 873
Autres immobilisations financières	1 283	-247	53				983
Total Immobilisations	148 797	42 154	34 311				156 640

Dont Nouveaux Contrats CB Véhicules (*) -25 400

Dont Véhicules acquis en propre (*) -11 822

Variation Fournisseurs Immobilisations -432

Flux Investissements "Hors activité Véhicules" **4 680**

(*) : Les mouvements d'entrées et sorties sur la rubrique « Autres Immobilisations corporelles » sont essentiellement impactés par l'activité Véhicules Location du groupe, les + ou - Values correspondantes sont indiquées au compte de résultat.

9.2 Tableau des amortissements

Rubriques	Début	Augment	Diminut	Poste à Poste	Autres	Vart. périmètre	Fin
Ecart d'acquisition							
Frais de développement		17					17
Logiciels & droits associés	935	103	15				1 023
Autres immobilisations incorporelles	252	55					307
Constructions	24 770	2 666	859				26 577
Installations techniques	11 411	1 003	20				12 394
Autres immobilisations corporelles	22 340	11 942	9 184				25 098
Autres titres immobilisés	5						5
Total Amortissements	59 713	15 786	10 078				65 421

9.3 Actifs circulants

a) Stocks

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.

b) 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 du 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 ».

c) Créances

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.

Le poste client est essentiellement constitué par des créances < 60 jours et il ne fait pas l'objet d'un financement court terme auprès des partenaires financiers.

La rubrique « Autres créances » qui s'élève à un montant de 21 202 k€ est composé principalement par :

- Créances fiscales et sociales : 4 482 k€
- Autres créances d'exploitation (y compris produits à recevoir des constructeurs) : 16 720 k€

10 POSTES DU PASSIF

10.1 Autres postes du passif

a) Impôts sur les bénéfices

La ventilation entre impôts différés et impôts exigibles est opérée dans le compte de résultat consolidé.

10.2 Tableau des provisions

a) Tableau des provisions pour dépréciation

Rubriques	Solde début	DAP	RAP	Vart. périmètre	Solde fin
Stocks matières premières					
Stocks en-cours production					
Stocks marchandises	1 235	1 079	1 079		1 235
Clients	897	356	461		792
Total général	2 132	1 435	1 540		2 027

b) Tableau des provisions pour risques & charges

Rubriques	Solde début	Vart périmètre	Compte de résultat		Solde fin
			DAP	RAP	
Provisions pour Risques (*)	65				65
Provisions pour charges					
Total général	65				65

(*) : Les provisions pour risques correspondent à des litiges divers envers des tiers.

10.3 Autres dettes

La rubrique « Autres dettes » au passif du bilan s'élevant à 20 974 k€ est composé principalement par :

- Comptes d'associés de la Holding FINALAIN : 14 999 k€
- Flux d'exploitation avec des échéances < 60 jours (clients créditeurs, remises clients à accorder, divers exploitation) : 5 975 k€

10.4 Emprunts et dettes financières

Rubriques	Montant brut	Emprunts amortissables			Renouvelables
		A moins d'un an	A plus d'un an et à moins de 5 ans	A plus de 5 ans	Financement renouvelable
Emprunts Crédit-bail	23 485	6 186	17 299		
Emprunts bancaires	121 025	21 009	39 806	2 710	57 500
Total Dette financières consolidée	144 510	27 195	57 105	2 710	57 500

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 issus des états consolidés. Compte tenu des impacts de la Crise sanitaire ces 2 derniers exercices, les ratios et covenants bancaires ont été aménagés « à titre exceptionnel ».

A noter, également sur l'exercice 2021 :

- Réduction des renouvelables pour 5 M€
- Remboursement des PGE pour 4.4 M€ (solde PGE au 31.12.21 = 22.6 M€) ; pour rappel Total PGE souscrit sur 2020 = 27 M€, remboursable sous 3 ans à compter de juillet 2021
- Nouveaux Emprunts + 3.4 M€ qui a été affecté en partie à la diminution des renouvelables

11 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Le groupe n'a pas d'engagements reçus au 31 décembre 2021.

Le montant des engagements donnés (cautions, avals, garanties diverses) auprès des principaux partenaires financiers du groupe s'élève à 53 M€ au 31 décembre 2021, dont :

- Titres filiales donnés en garanties aux banques : 20.7 M€ (en-cours garanti au 31.12.21)
- Garanties, cautions données au profit des établissements bancaires et organismes financiers : 32.2 M€ (en-cours garanti au 31.12.21)

12 EFFECTIF MOYEN DU GROUPE

L'effectif du groupe s'élève à 1 694 personnes environ (dont effectif non cadres = 1 472 et effectif cadres = 222), sur l'exercice précédent l'effectif du groupe s'élevait à 1 653 salariés.

L'ensemble des charges de personnel du groupe est classé par nature au compte de résultat consolidé sous la rubrique « Salaires & traitements » pour un montant global de 60 431 k€ et sous la rubrique « Charges sociales » pour un montant total de 23 235 k€.

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.

13 HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires du collège des commissaires aux comptes s'élèvent à environ 259 K€ pour l'exercice 2021. 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.

14 RESULTAT PAR ACTION

Le résultat par action est calculé sur le résultat « Part du groupe ». Le nombre d'actions retenu pour le calcul est 19 918 206 actions.

Le résultat net par action au 31 décembre 2021 s'élève à 0.315 €.

Le résultat net dilué par action au 31 décembre 2021 s'élève également à 0.315 €.

15 LE BILAN ET LE COMPTE DE RESULTAT

a) Chiffre d'affaires par activité

La ventilation du chiffre d'affaires du groupe est donnée par lecture directe au compte de résultat.

- Chiffre d'affaires « Marchandises » correspond principalement aux ventes véhicules (VO, VN, divers).
- Chiffres d'affaires « Production vendue » correspond principalement aux interventions sur véhicules et réparations, location, commissions financement, divers.

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

b) Charges et produits financiers

Eléments	N
Intérêts sur financement (Moyen terme)	-2 181
Intérêts sur financement (Court terme)	-392
Autres produits financiers (placements)	407
Résultat financier	-2 166

c) Charges et produits exceptionnels

Le résultat exceptionnel au 31 décembre 2021 qui s'élève à -675 k€ est essentiellement impacté par des régularisations et indemnités envers des tiers et salariés.