



# GROUPE PAROT

Rapport Financier Semestriel

30 juin 2022

# Rapport semestriel d'activité

## ACTIVITE ET RESULTATS DU GROUPE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2022

Nous vous présentons ci-après les résultats financiers consolidés du 1<sup>er</sup> semestre 2022 en comparaison de ceux du 1<sup>er</sup> semestre 2021.

Ces données financières ne sont pas comparables d'une période à l'autre compte tenu de :

- La cession de la société Parot Automotive Ile de France dont le siège est à Morangis, et d'une partie des murs associés aux concessions (Les Ulis, Brétigny et Etampes), qui sont inclus sur le premier semestre 2021,
- L'acquisition des sociétés GMS Intervention et Dax Poids Lourd sur le premier semestre 2022,
- La cession des immeubles d'Orléans Nord et Orléans Sud en milieu de premier semestre 2022.

(En milliers d'€)	30/06/2021	30/06/2022
Chiffre d'affaires	200 005	181 829
<b>Marge brute</b>	<b>29 347</b>	<b>27 621</b>
% du CA	14,7%	15,2%
<b>Marge contributive</b>	<b>14 932</b>	<b>14 451</b>
% du CA	7,5%	7,9%
Coûts généraux et administratif	-11 634	-10 597
<b>Ebitda</b>	<b>5 764</b>	<b>4 889</b>
% du CA	2,9%	2,7%
<b>Résultat d'exploitation avant Dépréciation Ecart Acquisistion</b>	<b>3 298</b>	<b>3 854</b>
Résultat financier	-719	-765
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>2 579</b>	<b>3 041</b>
% du CA	1,3%	1,7%
Résultat exceptionnel	-683	-241
Impôts sur les résultats	-620	-1 104
Résultat des entités destinées à être cédées		-242
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>1 276</b>	<b>1 454</b>

Ce quatrième semestre de résultat favorable confirme le redressement du Groupe dans un secteur marqué par les difficultés d'approvisionnement notamment.

(En milliers d'€)	S2 2020	S1 2021	S2 2021	S1 2022
Chiffre d'affaires	189 881	200 005	141 154	181 829
<b>Ebitda</b>	<b>4 133</b>	<b>5 764</b>	<b>4 695</b>	<b>4 889</b>
% du CA	1,2%	2,9%	1,4%	2,7%
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>2 757</b>	<b>3 298</b>	<b>3 041</b>	<b>3 854</b>
% du CA	0,8%	1,6%	0,9%	2,1%

- **Chiffre d'affaires**

Le Groupe PAROT a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 182M€ au 1er semestre 2022, soit un recul de -9,1% sur le périmètre de S1 2021 (incluant Parot Automotive Ile de France).

Chiffre d'affaires (en M€)				Périmètre comparable
Données non auditées	2021	2022	% var.	
Pôle VP	92,5	97,5	5,4%	6,1%
Pôle VI	79,1	82,9	4,7%	3,1%
Autres activités	1,5	1,4	-0,8%	-0,8%
<b>Total Groupe</b>	<b>173,1</b>	<b>181,8</b>	<b>5,0%</b>	<b>4,7%</b>

  

Volumes				Périmètre comparable
Données non auditées	2021	2022	% var.	
Pôle VP	5 454	4 984	-8,6%	-8,6%
Pôle VI	1 652	1 520	-8,0%	-8,0%
<b>Total Groupe</b>	<b>7 106</b>	<b>6 504</b>	<b>-8,5%</b>	<b>-8,4%</b>

A périmètre comparable, malgré une baisse des volumes de facturation VN-VO de -8,4% (à l'exception des VO-VI), le chiffre d'affaires semestriel du groupe est en hausse de +4,7% à la faveur d'un effet prix très positif sur l'activité VN-VO et d'un développement continu des activités de service.

Chiffre d'affaires (en M€)	2021	2022	% var.
<b>Pôle VP</b>	<b>90,7</b>	<b>96,2</b>	<b>6,1%</b>
Véhicules neufs	30,9	37,1	20,0%
Véhicules d'occasion	50,8	50,2	-1,3%
Services	9,0	9,0	-0,1%
<b>Pôle VI</b>	<b>79,1</b>	<b>81,6</b>	<b>3,1%</b>
Véhicules neufs	46,3	42,5	-8,2%
Véhicules d'occasion	10,8	15,3	41,8%
Services	22,0	23,8	7,9%
<b>Autres</b>	<b>1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>-0,8%</b>
<b>Total Groupe</b>	<b>171,3</b>	<b>179,3</b>	<b>4,7%</b>

L'effectif à fin juin 2022 s'élève à 647 collaborateurs.

- **EBITDA**

L'EBITDA du Groupe ressort significativement positif à +4,8M€ contre +5,8 M€ en 2021.

Le taux de Marge Brute est passé de 14,7% au S1 2021 à 15,2% au S1 2022 confirmant son niveau annuel de 2021 à 15,1%. Cette résilience est confirmée à la fois sur l'activité Véhicules Particuliers et sur l'activité Véhicules Commerciaux.

- **Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation s'élève à +3,8 M€, contre +3,3 M€ au 1er semestre 2021. Sur le premier semestre l'activité cédée de Parot Automotive Ile de France avait pesé pour -0,4 M€.

- **Résultat net consolidé**

Après prise en compte d'un résultat financier de -0.8 M€ qui se dégrade légèrement en raison de la pression sur les taux, d'un résultat exceptionnel de -0.6 M€ comprenant un reliquat de coût de sortie immobilière d'Ile de France, la charge d'impôt s'élève à 1,1 M€. Le bénéfice net du Groupe s'élève ainsi à +1,5 M€ au 30 juin 2022, pour 1,3 M€ au 30 juin 2021.

## **STRUCTURE FINANCIERE AU 30 JUIN 2020**

Au 30 juin 2021, le Besoin en Fonds de Roulement ressort à 37,1 jours de chiffre d'affaires pour 37,9 jours au 30 juin 2021 :

<b>Données consolidées (En milliers d'€)</b>	<b>30/06/2021</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>30/06/2022</b>
<b>BFR Consolidé</b>	<b>42 143</b>	<b>42 656</b>	<b>37 523</b>
<i>+ Stocks</i>	71 836	57 624	58 861
<i>+ Créances clients</i>	29 997	19 450	20 646
<i>- Dettes Fournisseurs</i>	-64 056	-49 733	-51 713
<i>+ Autres créances et impôts différés</i>	23 349	30 909	24 714
<i>- Dettes et comptes de régularisation</i>	-18 983	-15 594	-14 985
<b>- Lignes court terme dédiées au financement des stocks</b>	<b>-32 084</b>	<b>-30 627</b>	<b>-25 660</b>
<b>BFR Retraité</b>	<b>10 059</b>	<b>12 029</b>	<b>11 863</b>

Deux axes sont à souligner :

- Dans ces périodes de risque sur le poste client, l'ensemble des ressources commerciales et back office sont mobilisées pour une réduction du délai de paiement clients et financement,
- Le financement du BFR par le poste fournisseur se réduit au regard de la baisse de stock de Véhicules Neufs financée par les constructeurs.

L'endettement net financier continue son recul sous l'effet combiné :

- Du niveau du résultat net permettant une reconstitution des fonds propres,
- Des cessions d'actifs permettant le remboursement anticipé de plusieurs moyens termes, dont l'essentiel reste désormais les Prêts Garantis par l'Etat,
- La génération de trésorerie de l'activité.

Données consolidées (En milliers d'€)	30/06/2021	31/12/2021	30/06/2022
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	22 640	23 279	24 901
Endettement financier brut	80 742	75 376	64 260
Disponibilités	-4 678	-2 989	-7 787
Endettement financier net	76 064	72 387	56 473
Lignes de crédit de financement dédiées aux stocks	32 084	30 627	25 660
Endettement financier net retraité	43 980	41 760	30 813
Endettement Financier Net / Ebitda (glissant 12 mois)	7,7	6,9	5,9
Gearing retraité	194%	179%	124%

#### EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2022

- Plan d'ajustement de notre activité VP-VO B to B (VO3000)

Le marché de l'activité VO-VO B to B est depuis 2020 soumis à de nouvelles conditions d'activité :

- Le sourcing sur le créneau des VO récents (0 Km ou moins de deux ans) est fortement réduit en raison des pénuries de production des constructeurs et le tarissement partiel des retours de loueurs saisonniers qui conservent leurs flottes en attente de véhicules neufs. Ce marché s'affaïsse depuis 3 ans : entre juin 2019 et juin 2022 le marché VO < 1 an est à -41%, le VO de 1 à 2 ans à -38%,
- L'augmentation des coûts logistiques, notamment le transport sur achat, ce qui accentue la pression sur les prix,
- L'entrée massive des concessionnaires et des groupes de distribution sur le marché du VO (pour compenser la pénurie VN) et qui cannibalisent les clients historiques de VO3000 (garagistes et agents indépendants de proximité).

En conséquence :

- Un plan de diminution des charges fixes de l'activité a été déployé dès cet automne,
  - Le démarrage d'une activité de reconditionnement a été initié afin d'adresser des VO plus anciens et sortir ainsi d'une trop grande dépendance au segment du 0km et du VO récent,
  - Un redéploiement complet de la Politique Commerciale a été effectué avec la mise en place de 4 lignes de produits (VO récents, VO intermédiaires, VO intermédiaires reconditionnés, et trading) et d'une politique tarifaire adaptée par canal de vente et par typologie de clientèle.
  - Le développement des synergies avec les activités VP VO retail du Groupe a été amplifié (création d'un pôle VO VP transverse multimarques, élargissement de l'activité de notre filiale Auto Service, pôle VO VUL multimarques bénéficiant de notre expertise Fiat Professional, Ford, Iveco et Man, etc...).
- Effet des intempéries climatiques dans le Sud-Ouest

Durant l'été, certaines de nos concessions ont été victimes d'intempéries majeures notamment liées à la grêle (Châteauroux, Bruges). Malgré les dégâts sur le parc de véhicules, ces intempéries n'ont pas significativement impacté notre exploitation durant l'été, et les concessions ont pu poursuivre leur exploitation dans des conditions satisfaisantes.

- Effet de la crise énergétique

Comme l'ensemble des acteurs économiques, le Groupe est impacté par les effets tarifaires de la crise énergétique en cours en Europe. Toutefois, les coûts énergétiques impactent modérément la structure de notre exploitation et ne représentent que 0,4% environ du chiffre d'affaires de nos activités. La Direction du Groupe a initié un ensemble d'actions qui visent à réduire l'impact du surcoût énergétique, tant par le déploiement d'un plan de sobriété visant à encourager les économies que par une analyse au cas par cas des besoins et des solutions alternatives possibles à court et moyen terme.

### **PERSPECTIVES D'AVENIR**

Pour la fin de l'année 2022, fort d'un portefeuille de commandes et d'un niveau d'activité service élevés, le Groupe PAROT continue de concentrer son attention et ses efforts sur :

- Sa feuille de route commerciale,
- Sa relation avec ses fournisseurs, notamment les constructeurs, dans un contexte d'approvisionnement qui demeure complexe,
- La résilience de sa rentabilité.

Groupe Parot

Comptes consolidés semestriels

Période close le 30 juin 2022

## Sommaire

Bilan consolidé .....	9
Compte de résultat consolidé.....	10
Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	11
1. Nature de l'activité et événements significatifs .....	13
1.1. Information relative à la société et à son activité .....	13
1.2. Evènements marquants du semestre clos le 30 juin 2022 .....	13
2. Périmètre de consolidation .....	15
3. Principes et méthodes comptables.....	17
3.1. Référentiel comptable .....	17
3.2. Principes et méthodes comptables .....	17
3.3. Utilisation de jugements et d'estimations.....	17
4. Actif immobilisé.....	18
4.1. Ecart d'acquisition et fonds commerciaux.....	18
4.2. Immobilisations incorporelles.....	19
4.3. Immobilisations corporelles .....	19
4.4. Immobilisations financières.....	20
5. Stocks.....	21
6. Créances clients.....	21
7. Autres créances.....	21
8. Trésorerie nette .....	22
9. Capital social .....	22
10. Provisions .....	23
10.1. Provisions pour risques et charges.....	23
10.2. Passifs éventuels.....	24
11. Emprunts et dettes financières.....	24
12. Chiffre d'affaires et information sectorielle .....	26
13. Coûts de distribution .....	28
14. Coûts généraux et administratifs.....	29
15. Résultat financier .....	29
16. Résultat exceptionnel.....	30
17. Impôts .....	30
18. Résultat par action .....	31
19. Transactions avec les parties liées .....	31
20. Engagements hors bilan .....	31
21. Evènements postérieurs à la clôture .....	31

## BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'€)	Notes	31 Décembre 2021	30 Juin 2022
Immobilisations incorporelles	4.2	9 201	10 030
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	4.1	8 412	9 325
Immobilisations corporelles	4.3	36 623	31 454
Immobilisations financières	4.4	2 151	2 595
Titres mis en équivalence		24	17
<b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>47 998</b>	<b>44 097</b>
Stocks et en cours	5	57 624	58 861
Clients et comptes rattachés	6	19 450	20 646
Autres créances	7	30 909	24 714
Disponibilités	8	2 989	7 787
Actifs destinés à être cédés		5 228	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>		<b>116 200</b>	<b>112 008</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>164 198</b>	<b>156 105</b>
(En milliers d'€)	Notes	31 Décembre 2021	30 Juin 2022
Capital	9	10 268	10 268
Primes		13 743	247
Réserves		(4 074)	12 754
Résultat de l'exercice		3 324	1 444
<b>Capitaux propres part du groupe</b>		<b>23 261</b>	<b>24 713</b>
Intérêts minoritaires		18	188
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>		<b>23 279</b>	<b>24 901</b>
Provisions pour risques et charges	10	217	246
Emprunts et dettes financières	11	75 376	64 260
Fournisseurs et comptes rattachés		49 733	51 713
Autres dettes	12	15 594	14 986
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>140 920</b>	<b>131 204</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>164 198</b>	<b>156 105</b>

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'€)	Notes	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Chiffre d'affaires	13	200 005	181 829
Coût des ventes		(171 485)	(154 208)
<b>Marge brute</b>		<b>28 520</b>	<b>27 621</b>
Coûts de distribution	14	(14 415)	(13 170)
<b>Marge contributive</b>		<b>14 105</b>	<b>14 452</b>
Coûts généraux et administratif	15	(11 634)	(10 597)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>		<b>3 298</b>	<b>3 854</b>
Dépréciation des écarts d'acquisition		0	(48)
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>		<b>3 298</b>	<b>3 806</b>
Résultat financier	17	(719)	(765)
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>2 578</b>	<b>3 041</b>
Résultat exceptionnel	18	(683)	(241)
Impôts sur les résultats	19	(620)	(1 104)
Résultat des entités destinées à être cédées		0	(242)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>1 275</b>	<b>1 453</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		(4)	9
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>1 271</b>	<b>1 462</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires		0	(19)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

(En milliers d'€)	Capital	Primes	Réserves consolidés	Résultat de l'exercice	Capitaux propres - part groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
<b>Solde au 31 décembre 2020</b>	<b>11 974</b>	<b>12 036</b>	<b>686</b>	<b>(4 730)</b>	<b>19 967</b>	<b>237</b>	<b>20 204</b>
Résultat de la période	-	-	-	3 324	3 324	(4)	3 320
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	(4 730)	4 730		-	0
Augmentation de capital		-		-		-	0
Distribution de dividendes	-	-		-			0
Reclassement	(1 706)	1 706					0
Retraitement du crédit bail			1 415		1 415		1 415
Opérations sur actions propres	-	-	(1 437)	-	(1 437)	-	(1 437)
Autres	-	1	(9)	-	(7)	(215)	(223)
<b>Solde au 31 décembre 2021</b>	<b>10 268</b>	<b>13 743</b>	<b>(4 075)</b>	<b>3 324</b>	<b>23 261</b>	<b>18</b>	<b>23 278</b>
<b>Solde au 1er janvier 2022</b>	<b>10 268</b>	<b>13 743</b>	<b>(4 075)</b>	<b>3 324</b>	<b>23 261</b>	<b>18</b>	<b>23 278</b>
Résultat de la période	-	-	-	1 444	1 444	18	1 463
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	3 324	(3 324)	0	-	0
Augmentation de capital	0	-	0	-	0	-	0
Distribution de dividendes	-	-		-	0		0
Reclassement		(13 496)	13 496		0		0
Variation de périmètre					0	153	153
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	0	-	0
Autres	-		9		9	(1)	8
<b>Solde au 30 juin 2022</b>	<b>10 268</b>	<b>247</b>	<b>12 750</b>	<b>1 444</b>	<b>24 714</b>	<b>188</b>	<b>24 902</b>

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(En milliers d'€)	Notes	31 décembre 2021	30 juin 2022
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>3 360</b>	<b>1 453</b>
<b>Charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		<b>4 006</b>	<b>3 837</b>
Elimination des dotations aux amortissements et reprises de provisions nettes de reprises <sup>1</sup>		4 142	1 974
Elimination des résultats de cessions		81	681
Elimination de la charge (produit) d'impôt		(373)	1 104
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		156	78
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>		<b>7 366</b>	<b>5 291</b>
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>		<b>(7 457)</b>	<b>5 967</b>
- Stocks	5	4 272	(1 139)
- Clients et comptes rattachés	6	4 196	(691)
- Fournisseurs et comptes rattachés		(7 484)	1 605
- Autres créances d'exploitation	7	(7 315)	7 144
- Autres dettes d'exploitation	12	(1 126)	(952)
<b>Impôts sur les sociétés décaissés (encaissés)</b>		<b>(41)</b>	<b>(588)</b>
<b>FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>		<b>(132)</b>	<b>10 670</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	4.3	(1 362)	(777)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		46	3 008
Incidence des variations de périmètres : acquisition de titres	4.1	(374)	(948)
Incidence des variations de périmètres : cession de titres			2 678
Trésorerie des actifs destinés à être cédés		(828)	
Variation des actifs destinés à être cédés BERIC & GLENN			1 837
Variation des dépôts, comptes courants et autres créances financières		(518)	(291)
Dividendes reçus		0	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		<b>(3 036)</b>	<b>5 507</b>
Emissions d'emprunts	11	143	4
Remboursements d'emprunts	11	(5 376)	(6 376)
Variation des avances financières, prêts et comptes courants et autres dettes financières		3 057	399
Dividendes versés			
Remoursement des C/C actifs destinés à être cédées			
Augmentation de capital <sup>2</sup>		0	0
Opérations sur actions propres		(1 437)	0
<b>FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		<b>(3 613)</b>	<b>(5 973)</b>
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE</b>		<b>(6 781)</b>	<b>10 204</b>
Trésorerie nette à l'ouverture	8	(280)	(7 083)
Incidences des éléments non monétaires et de la variation des cours des devises		(22)	31
Trésorerie nette à la clôture	8	(7 083)	3 152

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

## ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Les présents comptes consolidés semestriels résumés ont été établis au titre du semestre clos le 30 juin 2022. Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.

### 1. NATURE DE L'ACTIVITE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

#### 1.1. INFORMATION RELATIVE A LA SOCIETE ET A SON ACTIVITE

---

Groupe PAROT (« la Société ») est une société anonyme, de droit français, mère du groupe Groupe PAROT (« le Groupe »). Les titres de la Société sont cotés sur le marché Euronext Growth d'Euronext Paris.

Le Groupe est un spécialiste de la distribution de véhicules particuliers et commerciaux (véhicules industriels).

Le siège social de la société est situé au ZAC de Fieuzal, rue de Fieuzal, 33520 Bruges depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2020.

#### 1.2. EVENEMENTS MARQUANTS DU SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2022

---

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 7 octobre 2022 sur la base des éléments disponibles à cette date. Le groupe considère à ce stade que le principe de continuité d'exploitation retenu dans le cadre de l'établissement des comptes de l'exercice 2022 est assuré.

- Cession de l'activité de distribution automobile Parot Automotive Ile de France

Aux termes d'un acte sous seing privé en date du 7 janvier 2022, la société GROUPE PAROT a cédé définitivement la totalité des titres de la société PAROT AUTOMOTIVE « Ile de France » au profit du GROUPE JALLU BERTHIER. Pour rappel, la société PAROT AUTOMOTIVE « Ile de France » exploite 5 concessions automobiles situées aux ULIS, à BRETIGNY SUR ORGE, MORANGIS, MORIGNY CHAMPIGNY (Etampes) et PARAY VIEILLE POSTE (Orly). Par ailleurs, la cession des immeubles de Brétigny-sur-Orge, Les Ulis et Étampes a été réalisée le 14 janvier 2022. Le prix de cession des titres de la société est de 2.720.435 €. La sortie du périmètre de consolidation avait été réalisée au 31 décembre 2021. Le prix de cession de l'ensemble des immeubles détenus par les SCI Glenn et Béric est de 4.400.000 €.

- Achat de 75% des titres de la société Dax PL

La Société PAROT VI, filiale de la société GROUPE PAROT détenue à hauteur de 100 %, a fait l'acquisition, suivant acte sous seing privé en date du 21 janvier 2022, de 75 % du capital et des droits de vote de la société DAX POIDS LOURDS, société à responsabilité limitée au capital de 60.000 €, ayant son siège social 249 Rue Denis Papin – 40990 SAINT PAUL LES DAX, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de DAX sous le numéro 987 020 153. La Société cible risquant fortement d'être placée en redressement ou liquidation judiciaire, l'opération d'acquisition s'est déroulée dans un laps de temps très court.

Le prix d'acquisition des titres, tenant compte des dettes financières et arriérés de dettes inscrits dans les comptes de la Société DAX POIDS LOURDS, a été fixé à 1 € par cédant (total 3 €). Il a également été convenu l'abandon partiel d'un compte courant d'associé (à hauteur de 18.000 €) et une avance de trésorerie apportée par la Société PAROT VI, nouvelle associée.

- Achats de 80% des titres de la société GMS Intervention

Aux termes d'un acte sous seing privé en date du 15 février 2022, la société GROUPE PAROT a acquis 80 % du capital et des droits de vote de la société GMS INTERVENTIONS pour un prix de 1.612.074 €. Cette acquisition comprend un engagement d'achat de l'immeuble d'exploitation dans les douze mois à venir pour un prix de 1M€. Pour rappel, cette Société cible exploite un garage poids-lourds toutes marques situé ZI des Ciroliers – Rue Clément Ader – 91700 FLEURY MEROGIS, et développe également plusieurs activités réglementées, savoir : Installation, vérification, inspection périodique réglementaire des chronotachygraphes et autres dispositifs de sécurité ou équipements annexes (Ethylotest Anti-démarrage).

Les 20% des titres restants de la société cible appartiennent à la société GDFI, représentée par Monsieur Dominique GAUMAIN, également Directeur Technique et Commercial de la Société. Un pacte d'associés et une convention de mandat social ont donc été signés le même jour que l'acte d'acquisition des titres.

- Cession des actifs immobiliers liés aux activités antérieurement cédées en région Centre

Suite à la cession des fonds de commerce de FLEURY LES AUBRAIS (Orléans Nord) et OLIVET (Orléans Sud) en 2019, le Groupe PAROT a également finalisé la cession des immeubles dans lesquels sont exploités les deux fonds. Ainsi, en date du 28 avril 2022, la société civile immobilière IMMO BEHRA NORD a cédé son ensemble immobilier à usage de concession automobile situé à FLEURY LES AUBRAIS (45400) pour un prix de 3.557.500€ et la société civile immobilière IMMM BEHRA SUD a cédé son ensemble immobilier à usage de concession automobile situé à OLIVET (45160) pour un prix de 868.092 €.

- Création d'une organisation dédiée au sein du pôle VP à la vente de VO multimarque en BtoC

La société AUTO-SERVICE, créée en 2021 et dont le siège social est situé à BRIVE LA GAILLARDE (19), a débuté son activité de ventes de véhicules particuliers d'occasion (VP-VO) toutes marques à particuliers (B to C) sous le label « Zanzicar ». Elle constitue désormais au sein du Groupe la base du développement de notre activité VO multimarques au Grand Public.

C'est dans ce cadre que la société VO 3000 lui a cédé un fonds de commerce de vente et de négoce de véhicules d'occasion toutes marques auprès des particuliers exploité à BRUGES (33520) pour 1€, et un fonds de commerce de vente et de négoce de véhicules d'occasion toutes marques auprès des particuliers à CLERMONT-FERRAND (63100) pour 1€ également.

- Lancement d'un plan à trois ans de renforcement de nos activités MAN

Dans le cadre du plan de développement et de dédication à la marque convenu avec MAN France, lequel a pour objectif la création de trois établissements secondaires de notre filiale PAROT Trucks comme autant de points service MAN à Brive, Limoges et Périgueux à horizon 2025, il a été procédé aux premières opérations suivantes :

1. Création d'un établissement secondaire PAROT Trucks à Brive (site de la Feuillade, 24120)

2. Cession par PAROT VI à PAROT Trucks de son fonds de commerce de réparation, entretien, service après-vente, et revente de pièces détachées de poids lourds et véhicules commerciaux de la marque MAN, exploité à La Feuillade (24120) pour 50.000€
  3. Pour des questions de rationalisation opérationnelle, cession par PAROT VI à PAROT Trucks de ses deux fonds de commerce de revente et de réparation agréée pour la marque ZF ; l'un exploité à Bordeaux (Bruges, 33520) pour 100.000€, l'autre exploité à Brive (La Feuillade, 24120) pour 100.000€ également.
  4. Lancement du chantier de rénovation de l'ensemble immobilier situé à La Feuillade et détenu par la SCI 24-87 (filiale à 100% du Groupe PAROT), initialement exploité en totalité par PAROT VI, afin d'y accueillir désormais de manière séparée les activités de PAROT VI d'une part (IVECO, FIAT PRO), et les activités PAROT Trucks d'autre part (MAN, ZF). D'un budget d'environ 1M€, ce chantier de rénovation sera achevé mi-octobre 2022.
- Application de l'année de franchise pour les PGE souscrits en juillet 2020

Conformément aux possibilités offertes à l'entreprise, le Groupe Parot a opté pour l'application d'une année de franchise aux PGE souscrits en 2020. Ainsi le remboursement est étalé sur quatre années à raison de 25% par année, allant de septembre 2022 à août 2026.

## 2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Compte-tenu du poids économique exercé par le Groupe et ses filiales au niveau des SCI et de l'existence d'opérations interentreprises significatives, les SCI détenues à 10% sont consolidées par mise en équivalence. La société Gap Rental n'a pas d'activité sur le premier semestre.

Sociétés	Adresses	SIREN	Pourcentage d'intérêt au 31/12/21	Pourcentage d'intérêt au 30/06/2022	Méthode de consolidation	Sociétés intégrées fiscalement
Groupe Parot	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	349 214 825			Société Mère	✓
Parot VI	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	309 467 884	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Trucks	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	480 019 090	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
GMS INTERVENTION	Zone Industrielle des Ciroliers Rue Clément Ader 91700 Fleury-Mérogis	383 021 771		80,0%	Intégration Globale	
DAX POIDS LOURS	Zone Industrielle Route de Bordeaux 40990 Saint-Paul-lès-Dax	987 020 153		75,0%	Intégration Globale	
Parot Automotive Brive	50 rue Antoine DUBAYLE 19100 Brive	328 307 335	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Automotive Centre	Avenue du Président John Kennedy - 87000 Limoges	085 480 671	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Automotive Limoges	Avenue du Président John Kennedy - 87000 Limoges	300 862 562	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Automotive Ile de France	Lieu dit le Pavé ZI Nord CD118 - 91420 Morangis	963 202 544	100,0%	Cédée		
Parot Solutions	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	880 044 375	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Auto Services	50 rue Antoine DUBAYLE 19100 Brive	907 613 574		100,0%	Intégration Globale	✓
VO 3000	10, rue Nicolas Joseph CUGNOT 63000 Clermont-Ferrand	423 890 110	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Trans Auto Auvergne	10, rue Nicolas Joseph CUGNOT 63000 Clermont-Ferrand	514 328 632	77,5%	77,5%	Intégration Globale	
Parot CCS	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	820 975 753	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Digitals	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	821 002 904	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Aménagement commercial	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	394 615 413	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 64	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	453 330 383	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 24/87	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	452 284 714	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCG 19	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	479 959 116	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 86	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	528 186 190	98,0%	98,0%	Intégration Globale	✓
SCI Les Vignes	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	493 171 276	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI de l'Isle	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	432 247 658	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI B2P	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	441 803 236	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 47	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	837 692 425	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Rue de Fieuzal	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	840 896 526	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Saint Doulichard	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	841 154 909	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Corbeil	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	841 397 854	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Croix Boisselière	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	378 272 645	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Immo Behra Nord	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	415 106 525	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Immo Behra Sud	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	415 106 905	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Beric	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	414 367 847	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Glenn	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	397 580 135	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI La Rivière	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	503 847 980	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Bas roc	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	752 393 751	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Mulatet	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	752 391 490	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Noguey	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	788 682 342	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 31	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	791 774 482	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Novital	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	813 783 545	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Foirail	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	814 915 914	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	
SCI 33	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	443 039 748	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	
SCI Le Héron	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	500 316 948	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	
Gap Rental	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	904 057 197			Non consolidée	✓

### 3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

#### 3.1. REFERENTIEL COMPTABLE

---

Ces comptes consolidés semestriels résumés ont été arrêtés le 7 octobre 2022 par le Conseil d'administration de la Société.

Les comptes consolidés semestriels sont établis selon les principes comptables et les règles d'évaluation fixés par la loi et le Code de commerce, en conformité avec le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales.

Les comptes consolidés ont été préparés sur la base du principe de continuité d'exploitation et selon la méthode du coût historique.

Toutes les méthodes préférentielles, lorsqu'elles sont applicables, ont été retenues par le Groupe, y compris celle des crédits-baux depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2021.

#### 3.2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

---

Les règles et méthodes comptables retenues par le Groupe au 30 juin 2022 sont identiques à celles retenues dans le cadre de l'établissement des comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

Au cas particulier de l'établissement de comptes consolidés semestriels :

- La société n'est pas soumise à une saisonnalité particulière de son chiffre d'affaires ;
- La charge d'impôt est calculée en appliquant au résultat avant impôt de la période le taux effectif moyen estimé pour l'exercice.

#### 3.3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS

---

L'établissement des états financiers consolidés résumés exige que la Direction exerce son jugement, qu'elle ait recours à des estimations et formule des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges. Ces estimations et les hypothèses qui les sous-tendent se fondent sur l'expérience passée et d'autres critères considérés pertinents. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Ces estimations et hypothèses sous-jacentes sont révisées régulièrement.

Les principaux domaines exigeant de la Direction qu'elle exerce son jugement et ait recours à des estimations concernent :

- L'évaluation des écarts d'acquisition (note 4.1),
- L'évaluation et la comptabilisation des immobilisations,
- L'évaluation de la valeur recouvrable des stocks de véhicules et des autres créances (Note 5),
- L'évaluation et la reconnaissance des impôts différés (Note 18).

## 4. ACTIF IMMOBILISE

### 4.1. ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS COMMERCIAUX

Sur les deux périodes présentées le détail des écarts d'acquisition et des fonds de commerce se présente comme suit :

(En milliers d'€)	Véhicules particuliers		Véhicules commerciaux		TOTAL		
	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Total
<b>Valeurs nettes au 1er janvier 2021</b>	392	6 734	441	1 849	833	8 583	9 416
Effet des variations de périmètre	-	1 177	-	-	0	1 177	1 177
Cessions	(37)	-	-	-	(37)	0	(37)
Amortissement des écarts d'acquisition	-	(97)	-	-	0	(97)	(97)
Actifs destinés à être cédés	-	(2 047)	-	-	0	(2 047)	(2 047)
<b>Valeurs nettes au 31 décembre 2021</b>	355	5 767	441	1 849	796	7 616	8 412
- Valeurs brutes au 31 décembre 2021	677	6 267	441	4 832	1 118	11 099	12 217
- Cumul des amortissements & pertes de valeur au 31 décembre 2021	(322)	(500)	-	(2 983)	(322)	(3 483)	(3 805)
<b>Valeurs nettes au 1er janvier 2022</b>	355	5 767	441	1 849	796	7 616	8 412
Effet des variations de périmètre	-	-	-	961	-	961	961
Cessions	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement des écarts d'acquisition	-	(48)	-	-	-	(48)	(48)
Actifs destinés à être cédés	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valeurs nettes au 30 juin 2022</b>	355	5 719	441	2 810	796	8 529	9 325
- Valeurs brutes au 31 décembre 2021	677	6 267	441	5 793	1 118	12 060	13 178
- Cumul des amortissements & pertes de valeur au 31 décembre 2021	(322)	(548)	-	(2 983)	(322)	(3 531)	(3 853)

Les principaux mouvements sur le premier semestre 2022 concernent :

- Le rachat des 80% des titres Dax PL pour 58 K€ d'écart d'acquisition,
- Le rachat des 80% des titres GMS Intervention pour 903 K€ d'écart d'acquisition.

Les principaux mouvements sur l'exercice 2021 concernent :

- Le rachat des 5% des titres VO3000 non encore détenus (212K€),
- La régularisation du fonds de commerce de Romorantin dont l'exploitation a été fermée (-10K€),
- Du traitement en sortie de périmètre de Parot automotive Ile de France et des actifs des SCI cédées (Beric et Glenn) pour 2.047 K€,
- De la réaffectation d'une partie des écarts d'acquisition de 2020 liés aux SCI apportées au 25 décembre 2020, en écarts d'évaluation.

**Réconciliation avec le tableau des flux de trésorerie au 30/06/2022**

Titres acquis	(1 662)
Trésorerie acquise	714
<b>Incidence des variations de périmètres : acquisition de titres</b>	<b>(948)</b>
Cession de titres	2 678
Variation des créances sur cessions de titres	0
Trésorerie nette cédée	0
<b>Incidence des variations de périmètres : cession de titres</b>	<b>2 678</b>
<b>Incidence des variations de périmètre</b>	<b>1 730</b>

**4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

La variation des immobilisations incorporelles se détaille comme suit sur le premier semestre :

(En milliers d'€)	Logiciels	Droit incorporel	Autres actifs incorporels	Ecart d'acquisition et fonds de commerce	Total
<b>Valeur nette au 1er janvier 2022</b>	738	0	51	8 412	9 201
Acquisitions et augmentations	72	0	(0)	0	72
Cessions et mises au rebut	0	0		0	0
Amortissements	(160)	0	(2)	(48)	(210)
Reclassement	8	0	(8)		0
Variations de périmètre	6			961	967
Actifs destinés à être cédés	0		0	0	0
<b>Valeur nette au 30 juin 2022</b>	<b>664</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>9 325</b>	<b>10 030</b>

La variation de périmètre correspond au rachat des 80% des titres Dax PL pour 58 K€ et au rachat des 80% des titres GMS Intervention pour 903 K€.

**4.3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

La variation des immobilisations corporelles se détaille comme suit sur le premier semestre :

(En milliers d'€)	Terrains et agencements des terrains	Constructions, agencements et installations	Matériel et outillage	Matériel de transport	Autres actifs corporels	Total
<b>Valeur nette au 1er janvier 2022</b>	<b>7 943</b>	<b>24 726</b>	<b>1 360</b>	<b>305</b>	<b>2 289</b>	<b>36 623</b>
Acquisitions et augmentations	9	151	278	8	371	817
Cessions et mises au rebut	(2 842)	(1 373)	(40)	(11)	(5)	(4 271)
Comptabilisation du crédit-bail à l'ouverture et écart d'évaluation	0	(4)			0	(4)
Amortissements	(13)	(978)	(212)	(77)	(504)	(1 783)
Reclassement	0	3	57	0	(60)	0
Entrées de périmètre	0	8	17	39	8	72
<b>Valeur nette au 30 Juin 2022</b>	<b>5 097</b>	<b>22 533</b>	<b>1 460</b>	<b>265</b>	<b>2 099</b>	<b>31 454</b>
Valeur brute fin de période	6 806	38 655	6 084	2 080	8 694	62 319
Amortissements et pertes de valeur fin de période	(331)	(17 500)	(4 624)	(1 816)	(6 594)	(30 864)

Les cessions concernent essentiellement la cession des ensembles immobiliers de Fleury les Aubray (SCI Immo Behra Nord) et d'Olivet (SCI Immo Behra Sud) qui correspondent aux concessions cédées fin 2019.

(En milliers d'€)	Au 30 juin 2022
Acquisition fonds de commerce	0
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(72)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(703)
Variation des dettes sur acquisition d'immobilisations CAPEX	(3)
<b>Trésorerie - Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>(777)</b>
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles cédées	4 508
Variation des créances sur cession d'immobilisations CAPEX	-
Variation des créances CAPEX	(1 500)
<b>Trésorerie - Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>3 008</b>

#### 4.4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La variation des immobilisations financières se détaille comme suit sur le premier semestre :

(En milliers d'€)	Titres non consolidés	Dépôts et cautionnements	Prêts et autres actifs financiers immobilisés	Total
<b>Valeur nette au 1er Janvier 2022</b>	<b>30</b>	<b>1 650</b>	<b>470</b>	<b>2 151</b>
Augmentation	0	16	425	441
Diminution	0	(3)	(7)	(10)
Reclassement				0
Entrées de périmètre	13	0	0	13
<b>Valeur nette au 30 juin 2022</b>	<b>43</b>	<b>1 663</b>	<b>888</b>	<b>2 595</b>
Valeur brute fin de période	43	1 660	891	2 595
Amortissements et pertes de valeur fin de période	0	0	0	0

## 5. STOCKS

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Dotation	Reprise	Variation	Reclassement	Variations de périmètre	Au 30 juin 2022
Marchandises - Véhicules Particuliers Neufs	10 833			4 135		0	14 968
Marchandises - Véhicules Commerciaux Neufs	16 599			(3 245)		161	13 515
Marchandises - Véhicules Particuliers Occasion	17 909			(2 376)		0	15 533
Marchandises - Véhicules Commerciaux Occasion	4 313			879		0	5 192
Marchandises - Pièces de rechange	8 421			278		0	8 699
Travaux de réparation en cours à la clôture	1 211			960		15	2 186
<b>Valeur brute fin de période</b>	<b>59 286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>630</b>		<b>176</b>	<b>60 092</b>
Dépréciation - Véhicules Particuliers Neufs	(74)	(44)	29		9		(80)
Dépréciation - Véhicules Commerciaux Neufs	9	2			(9)	(78)	(76)
Dépréciation - Véhicules Particuliers Occasion	(172)	(119)	57			0	(233)
Dépréciation - Véhicules Commerciaux Occasion	(262)	(58)	106				(214)
Dépréciation - Pièces de rechange	(1 164)	(15)	551			0	(628)
<b>Valeur nette fin de période</b>	<b>57 624</b>	<b>(234)</b>	<b>743</b>	<b>630</b>		<b>98</b>	<b>58 861</b>

Le stock est stable sur la période et confirme le renforcement des stocks d'occasion sur l'activité VP et désormais l'activité VC. Le niveau de stock neuf reste cependant maintenu sur les deux pôles malgré les difficultés d'approvisionnement.

## 6. CREANCES CLIENTS

Les créances clients se décomposent comme suit pour les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Variation	Variations de périmètre	Au 30 juin 2022
Créances clients	18 877	402	469	19 748
Factures à établir	3 442	(847)	7	2 602
<b>Valeur brute fin de période</b>	<b>22 319</b>	<b>(445)</b>	<b>476</b>	<b>22 350</b>
Dépréciation	(2 869)	1 180	(15)	(1 704)
<b>Valeur nette fin de période</b>	<b>19 450</b>	<b>735</b>	<b>461</b>	<b>20 646</b>

## 7. AUTRES CREANCES

Les autres créances se décomposent comme suit pour les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Variation	Actifs destinés à être cédés	Effet des variations de périmètre	Au 30 juin 2022
Créances fournisseurs (1)	10 204	(1 623)		21	8 602
Créances sociales et fiscales (1)	2 552	(1 133)		33	1 452
Charges constatées d'avance (1)	1 101	192		2	1 295
Charges à répartir (1)	466	(78)		0	388
Créances sur le factor (1)	3 481	(2 286)		40	1 235
Autres créances (1)	9 917	(2 750)		14	7 181
Créances d'impôts sur les sociétés (2)	5	0		0	5
Dividendes à recevoir (3)	0	0		0	0
Comptes courants (3)	334	(7)		0	327
Créances sur cessions d'actifs financiers (3)	954	0		0	954
Créances sur cessions de CAPEX	0	1 500		0	1 500
Impôts différés actifs	2 230	384	(926)	88	1 776
<b>Valeur brute fin de période</b>	<b>31 244</b>	<b>(5 801)</b>	<b>(926)</b>	<b>198</b>	<b>24 715</b>
Dépréciation	(334)	334			0
<b>Valeur nette fin de période</b>	<b>30 910</b>	<b>(5 467)</b>	<b>(926)</b>	<b>198</b>	<b>24 715</b>

L'ensemble des créances a une échéance inférieure à un an.

Le Groupe dispose de deux contrats annuels d'affacturage. Ces derniers ne sont pas déconsolidants.

## 8. TRESORERIE NETTE

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit sur les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Variation nette	Variation des actifs destinés à être cédés	Entrée de périmètre	Au 30 juin 2022
Disponibilités	2 989	4 054		744	7 787
Valeur mobilières de placement	0	0			0
<b>Trésorerie</b>	<b>2 989</b>	<b>4 054</b>	<b>0</b>	<b>744</b>	<b>7 787</b>
Concours bancaires	10 072	(5 436)		30	4 636
<b>Trésorerie nette</b>	<b>(7 083)</b>	<b>9 491</b>	<b>0</b>	<b>714</b>	<b>3 151</b>

## 9. CAPITAL SOCIAL

Depuis le 21 décembre 2020, le capital social est fixé à la somme de dix millions deux cent soixante-sept mille huit cent six euros et quarante centimes (10.267.806,40 €).

Il est divisé en six millions quatre cent dix-sept mille trois cent soixante-dix-neuf actions (6.417.379) d'un euro soixante centimes (1,60 €) chacune de valeur nominale, et intégralement libérées.

## 10. PROVISIONS

### 10.1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La variation des provisions se détaille comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2021	Dotations	Reprises	Actifs destinés à être cédés	Reclassement	Au 31 décembre 2021
Provision pour litiges commerciaux	48	0	(7)		0	41
Provisions pour risques sociaux	120	0	(120)		0	0
Subvention investissement	57	0	(7)	0	0	50
Provisions réglementées	14	0	0	0	(14)	0
Autres provisions	165	92	(120)	(11)	0	126
<b>Total</b>	<b>404</b>	<b>92</b>	<b>(255)</b>	<b>(11)</b>		<b>217</b>

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Dotations	Reprises	Variation des actifs destinés à être cédés	Reclassement	Au 30 Juin 2022
Provision pour litiges commerciaux	41	4	(3)	0	0	42
Provisions pour risques sociaux	0	0	0	0	0	0
Subvention investissement	50	0	(4)	0	0	46
Provisions réglementées	0	0	0	0	0	0
Autres provisions	126	32	0	0	0	158
<b>Total</b>	<b>217</b>	<b>36</b>	<b>(7)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>246</b>

S'agissant des engagements du Groupe au titre des indemnités de départ en retraite, l'engagement brut à la charge du Groupe est couvert intégralement par un contrat d'assurance existant entre le Groupe et un organisme de prévoyance dédié (IRP Auto-Prévoyance-Santé) qui assure, à l'occasion du départ volontaire ou de mise en retraite du salarié, le remboursement intégral des indemnités légales de départ en retraite à verser par le Groupe. Le Groupe cotise tous les mois auprès du fonds précité, ces cotisations font partie des cotisations patronales et sont comptabilisées en charges de personnel au même titre que des charges sociales obligatoires.

S'agissant des garanties accordées sur les produits et prestations vendus par le Groupe :

- Elles sont prises en charge par les constructeurs (pour les véhicules neufs et certaines pièces de rechange) ou équipementiers (pour certaines pièces de rechanges) ;
- Elles sont couvertes par des contrats « d'assurance garantie » contractés par le Groupe auprès de tiers couvrant l'intégralité des coûts susceptibles d'être engagés sur la vente de véhicules d'occasion ;
- Pour les prestations de services hors garanties constructeurs ou équipementiers (travaux de réparation et entretien), le taux de retour des clients en ateliers constaté historiquement est marginal.

Compte tenu de ces éléments, le Groupe ne provisionne pas les engagements de retraite et le coût des garanties offertes aux clients.

## 10.2. PASSIFS EVENTUELS

Les litiges auxquels est exposé le Groupe mais pour lesquels il considère comme non probable une quelconque sortie de ressource, ont évolué comme suit sur l'année en cours :

### Litige opposant la société antérieurement dénommée PAROT Premium au liquidateur judiciaire de la Société HELICE AUTO

Le litige opposant PAROT PREMIUM à Hélice Auto (société venderesse d'un fonds de commerce) depuis novembre 2015 a été plaidé devant la Cour d'Appel d'AGEN le 2 novembre 2020. Par arrêt en date du 3 mars 2021, la cour d'appel d'AGEN a confirmé le jugement rendu par le tribunal de Grande Instance de Cahors le 11 janvier 2019 condamnant la société PAROT PREMIUM à payer la somme de 560 K€, correspondant au montant des créances certaines au 18 juillet 2013 (date de la dernière publication légale), entre les mains du mandataire liquidateur. La société FIDAL, par suite des manquements à ses devoirs de conseil et d'information, a été condamnée à relever et garantir la société PAROT PREMIUM de cette condamnation. La société FIDAL s'est pourvue en Cour de Cassation.

## 11. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

La variation des emprunts et dettes se détaille comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er Janvier 2021	Souscriptions	Remboursements	Variation nette	Actifs destinés à être cédés	Correction entrée crédit bail	Au 31 décembre 2021
Emprunts bancaires	39 665	143	(3 296)		(2 319)	0	34 193
Emprunts crédit bail		1 269	(2 081)			11 164	10 352
Lignes court terme	17 533			3 451	(429)		20 555
Concours bancaires	6 092			3 980			10 072
Dettes financières diverses	231	21	(72)			23	203
<b>Total Endettement financier brut</b>	<b>63 521</b>	<b>1 433</b>	<b>(5 448)</b>	<b>7 431</b>	<b>(2 748)</b>	<b>11 187</b>	<b>75 376</b>
Trésorerie	(5 812)	0	0	1 995	828		(2 989)
<b>Endettement net</b>	<b>57 709</b>	<b>1 433</b>	<b>(5 448)</b>	<b>9 426</b>	<b>(1 920)</b>	<b>11 187</b>	<b>72 387</b>

(En milliers d'€)	Au 1er Janvier 2022	Souscriptions	Remboursements	Variation nette	Entrées de périmètre	Variation des actifs destinés à être cédés	Au 30 Juin 2022
Emprunts bancaires	34 193	4	(5 403)		71		28 865
Emprunts crédit bail	10 352	114	(973)				9 493
Lignes court terme	20 555			470	0		21 025
Concours bancaires	10 072			(5 466)	30		4 636
Dettes financières diverses	203	18	(107)			127	241
<b>Total Endettement financier brut</b>	<b>75 376</b>	<b>136</b>	<b>(6 484)</b>	<b>(4 996)</b>	<b>101</b>	<b>127</b>	<b>64 260</b>
Trésorerie	(2 989)	0	0	(4 054)	(744)		(7 787)
<b>Endettement net</b>	<b>72 387</b>	<b>136</b>	<b>(6 484)</b>	<b>(9 050)</b>	<b>(643)</b>	<b>127</b>	<b>56 473</b>

Les financements bancaires sont de deux natures :

- Des emprunts bancaires à moyen et long terme. Les emprunts souscrits par le Groupe sont rémunérés à taux fixe, dans une fourchette comprise entre 1% et 5,54%. Aucun emprunt n'est assorti de clauses de covenants financiers. Il existe des garanties et sûretés réelles attachées à tous les emprunts,
- Les financements de crédit-bail et locations longues durées désormais retraités,

- Des lignes court terme destinées principalement au financement des stocks de véhicules d'occasion. Ces lignes sont rémunérées selon les organismes financiers qui les ont octroyées au Groupe à un taux compris entre 0,8% à 1,3%.

L'échéancier de la dette au 30 juin 2022 se présente comme suit :

(En milliers d'€)	Au 30 Juin 2022	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts bancaires portés par la holding (SA Groupe Parot)	18 229	3 920	14 309	0
Emprunts bancaires portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	6 861	1 509	4 367	985
Emprunts bancaires portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	3 775	808	2 967	0
<b>Total des emprunts bancaires</b>	<b>28 865</b>	<b>6 237</b>	<b>21 643</b>	<b>985</b>
Emprunts lease portés par la holding (SA Groupe Parot)	582	210	372	0
Emprunts lease portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	214	92	122	0
Emprunts lease portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	8 699	1 598	3 294	3 807
<b>Total des emprunts crédit bail</b>	<b>9 495</b>	<b>1 900</b>	<b>3 788</b>	<b>3 807</b>
Lignes court terme portées par la holding (SA Groupe Parot)	2 384	2 384	-	-
Lignes court terme portées par le secteur "Véhicules Particuliers"	16 193	16 193	-	-
Lignes court terme portées par le secteur "Véhicules Commerciaux"	2 448	2 448	-	-
<b>Sous total Lignes court terme (A)</b>	<b>21 025</b>	<b>21 025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Concours bancaires portés par la holding (SA Groupe Parot)	2 672	2 672	-	-
Concours bancaires portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	18	18	-	-
Concours bancaires portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	1 946	1 946	-	-
<b>Sous total Concours bancaires (B)</b>	<b>4 636</b>	<b>4 636</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Dépôts et cautions reçus	210	-	-	210
Intérêts courus sur emprunts	31	31	-	-
<b>Sous total Dettes financières diverses</b>	<b>241</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>210</b>
<b>Total des dettes financières</b>	<b>64 260</b>	<b>33 827</b>	<b>25 431</b>	<b>5 002</b>
<b>Total des lignes de crédit de financement dédiées aux stocks</b>	<b>25 660</b>	<b>25 660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

L'endettement financier net retraité et le « Gearing » retraités des lignes de financement dédiées à l'acquisition de stocks s'établissent comme suit sur les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 31 décembre 2021	Au 30 juin 2022
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	23 278	24 902
Endettement financier brut	75 376	64 260
Disponibilités	(2 989)	(7 787)
<b>Endettement financier net</b>	<b>72 387</b>	<b>56 473</b>
Lignes de crédit de financement dédiées aux stocks	(30 627)	(25 660)
<b>Endettement financier net retraité</b>	<b>41 760</b>	<b>30 813</b>
<b>Gearing retraité</b>	<b>179,4%</b>	<b>123,7%</b>

## Autres dettes

Les dettes ont évolué comme suit au cours des périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er Janvier 2022	Variation	Effet des variations de périmètre	Au 30 juin 2022
Dettes clients (1)	3 756	731	2	4 489
Dettes sociales (1)	7 287	(1 314)	153	6 126
Autres dettes fiscales (1)	2 033	151	79	2 263
Dettes diverses (1)	555	326	78	958
Produits constatés d'avance (1)	1 588	(818)	0	770
Dettes d'impôts sur les sociétés (2)	372	(39)	7	340
Dettes sur immobilisations (3)	3	(3)	0	0
Dividendes à payer (4)	0	0	0	0
Comptes courants (4)	1	20	18	39
<b>Total</b>	<b>15 594</b>	<b>(946)</b>	<b>337</b>	<b>14 985</b>

## 12. CHIFFRE D'AFFAIRES ET INFORMATION SECTORIELLE

La présentation des informations sectorielles retenue découle de l'organisation interne du Groupe et de l'évaluation de sa performance par la Direction. Le Groupe distingue deux secteurs opérationnels que sont la vente de véhicules particuliers et la vente de véhicules commerciaux.

Les activités « Véhicules Particuliers » et « Véhicules Commerciaux » comprennent la vente de véhicules neufs et d'occasion, les ventes de pièces et services (vente de pièces de rechange et activité de réparation), les autres services (commissions perçues sur les financements réalisés, location).

La vente de véhicules neufs et d'occasion regroupe à la fois la vente de véhicules particuliers (essentiellement voitures) ainsi que la vente de véhicules commerciaux (essentiellement VUL et poids-lourds), les chiffres d'affaires, volumes de ventes réalisées et stocks à la clôture concernant les véhicules particuliers et véhicules commerciaux faisant l'objet d'un suivi par la Direction sont présentés distinctement dans les tableaux ci-après.

Chacune des colonnes présentées dans ces tableaux reprend les chiffres propres de chaque secteur, compris comme une entité indépendante. La colonne « Inter Secteur » regroupe les éliminations internes au Groupe, ainsi que les montants non affectés par secteur permettant de réconcilier les données sectorielles avec les états financiers.

Le coût des ventes comprend principalement les charges suivantes :

- Le coût d'achat des marchandises vendues (prix d'achat et frais accessoires des véhicules et pièces de rechange) net des remises, rabais et ristournes obtenus, le cas échéant, de la part des constructeurs ;
- Les salaires et charges des effectifs intervenant en ateliers de réparation des véhicules ainsi que tout coût de sous-traitance intervenant en appui des équipes en ateliers ;
- Les variations de stocks et provisions sur stocks afférentes aux marchandises vendues et travaux en cours pour les réparations ;
- Les amortissements reconstitués sur véhicules commerciaux destinés à être loués par le Groupe et qui sont financés en crédit-bail ;

- Les dotations aux amortissements et dépréciation des outillages industriels nécessaires aux ateliers.

La « Marge Brute Contributive » constitue un indicateur clé de suivi de la performance du Groupe et est définie comme la marge résultant du Chiffre d'affaires minorée du coût des ventes ainsi que des coûts de distribution.

Les coûts des fonctions managériales et supports aux activités du Groupe portées par la holding sont réalloués aux secteurs et figurent en coûts généraux et administratifs.

Il n'est pas présenté de distinction du chiffre d'affaires par zone géographique, l'intégralité du chiffre d'affaires du Groupe étant réalisée en France.

Au 30 juin 2022, l'information par secteur opérationnel se présente comme suit :

(En milliers d'€)	30/06/2022				TOTAL
	VP	VC	Holding & Non affecté	Inter Secteur	
<b>Total Chiffre d'affaires net</b>	<b>99 015</b>	<b>83 029</b>	<b>1</b>	<b>(216)</b>	<b>181 829</b>
<i>dont CA réalisé sur véhicules neufs</i>	37 060	42 502			
<i>dont CA réalisé sur véhicules d'occasion</i>	51 499	15 379		(80)	
<i>dont CA réalisé sur pièces de rechange</i>	6 757	15 745		(116)	
<i>dont CA réalisé sur services</i>	3 699	9 100	1	(20)	
<i>dont CA réalisé sur location</i>		303			
Coût des ventes	(85 936)	(68 234)	(254)	216	(154 208)
<b>Marge Brute</b>	<b>13 079</b>	<b>14 795</b>	<b>(253)</b>	-	<b>27 621</b>
<i>Taux de MB / CA</i>	<i>13,2%</i>	<i>17,8%</i>			<i>15,2%</i>
Coûts de distribution	(6 563)	(6 777)	170		(13 170)
<b>Marge Brute Contributive</b>	<b>6 516</b>	<b>8 018</b>	<b>(83)</b>	-	<b>14 451</b>
<i>Taux de MB Contributive / CA</i>	<i>6,6%</i>	<i>9,7%</i>			<i>7,9%</i>
Coûts généraux et administratifs	(5 303)	(5 242)	(52)		(10 597)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 213</b>	<b>2 776</b>	<b>(135)</b>	-	<b>3 854</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 825</b>	<b>3 355</b>	<b>(291)</b>		<b>4 889</b>

Au 30 juin 2021, l'information par secteur opérationnel se présentait comme suit :

(En milliers d'€)	30/06/2021				TOTAL
	VP	VC	Holding & Non affecté	Inter Secteur	
<b>Total Chiffre d'affaires net</b>	<b>120 792</b>	<b>79 305</b>	<b>92</b>	<b>(184)</b>	<b>200 005</b>
<i>dont CA réalisé sur véhicules neufs</i>	48 434	46 255		(33)	
<i>dont CA réalisé sur véhicules d'occasion</i>	58 348	10 813		(10)	
<i>dont CA réalisé sur pièces de rechange</i>	9 533	14 276		(141)	
<i>dont CA réalisé sur services</i>	4 478	7 595	92		
<i>dont CA réalisé sur location</i>		366			
Coût des ventes	(104 747)	(66 067)	(28)	184	(170 658)
<b>Marge Brute</b>	<b>16 045</b>	<b>13 238</b>	<b>64</b>	-	<b>29 347</b>
<i>Taux de MB / CA</i>	13,3%	16,7%	69,6%	0,0%	14,7%
Coûts de distribution	(8 417)	(6 402)	404	-	(14 415)
<b>Marge Brute Contributive</b>	<b>7 628</b>	<b>6 836</b>	<b>468</b>	-	<b>14 932</b>
<i>Taux de MB Contributive / CA</i>	6,3%	8,6%	508,7%	0,0%	7,5%
Coûts généraux et administratifs	(6 147)	(4 517)	(970)	-	(11 634)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 481</b>	<b>2 319</b>	<b>(502)</b>		<b>3 298</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 457</b>	<b>3 677</b>	<b>(370)</b>		<b>5 764</b>

### 13. COÛTS DE DISTRIBUTION

Les coûts de distribution se détaillent comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Charges de personnel	10 911	10 229
Personnel extérieur	82	7
Publicité, salons et frais de déplacements	752	668
Entretien réparation maintenance	272	280
Autres services extérieurs	510	434
Achat matières et fournitures	695	641
Locations	515	357
Documentation générale	320	249
Dotations nettes des reprises	364	360
Autres	(6)	(54)
<b>Total des coûts de distribution</b>	<b>(14 415)</b>	<b>(13 169)</b>

#### 14. COÛTS GÉNÉRAUX ET ADMINISTRATIFS

Les coûts généraux et administratifs se détaillent comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Charges de personnel	3 707	3 429
Autres services extérieurs	692	958
Loyers et charges	1 450	1 339
Impôts et taxes	888	720
Assurances	461	434
Frais bancaires	303	427
Dotations nettes des reprises	1 798	949
Entretien, réparation, maintenance	456	451
Autres	1 844	1 889
<b>Total des coûts généraux et administratifs</b>	<b>(11 634)</b>	<b>(10 597)</b>

#### 15. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se décompose comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Charges et produits d'intérêts - Emprunts et lignes CT	371	427
Charges et produits financiers sur avance lubrifiant et floor plan véhicules	216	249
Charges et produits financiers sur factor	22	10
Dotation amortissements - Charges à répartir	78	78
Produits financiers de participations		
Autres produits et charges financiers	32	1
<b>Total produits et charges financiers</b>	<b>(719)</b>	<b>(765)</b>

Le résultat financier comprend les charges liées aux découverts bancaires, les charges d'intérêts sur les emprunts, les charges d'intérêts reconstituées sur les crédits-baux, et les programmes de financement des stocks des lubrifiants et des véhicules neufs (avances pétrolières, avances financières sur les stocks de véhicules neufs et délais de règlement accordés par les constructeurs).

## 16. RESULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Cessions d'immobilisations	(46)	217
Dépréciations et provisions	(5)	0
Autres	(632)	(459)
<b>Total produits et charges exceptionnels</b>	<b>(683)</b>	<b>(241)</b>

## 17. IMPOTS

La (charge) / produit d'impôt sur les deux périodes se présente comme suit :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
(Charge) / Produit - Impôts exigibles	(100)	(552)
(Charge) / Produit - Impôts différés	(520)	(552)
<b>(Charge) / produit d'impôts</b>	<b>(620)</b>	<b>(1 104)</b>

## 18. RESULTAT PAR ACTION

(En milliers d'€)	30 juin 2021	30 juin 2022
Résultat net - Part du Groupe (en milliers d'€)	1 271	1 444
Nombre moyen d'actions en circulation	5 783 542	5 775 642
<b>Résultat net par action (en €uro)</b>	<b>0,22</b>	<b>0,25</b>

Le résultat net consolidé par action est obtenu en divisant le résultat net – Part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période.

Il n'existe pas pour les périodes présentées d'instruments dilutifs conduisant à présenter un résultat dilué par action.

## 19. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Au cours de la période, le Groupe n'a pas conclu de nouvelle transaction significative avec des parties liées. Ainsi, celles en vigueur au 31 décembre 2021 et décrites dans les comptes consolidés de l'exercice 2021 ont poursuivi leurs effets sur le premier semestre 2022.

## 20. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements existants au 31 décembre 2021 n'ont pas évolué de façon significative au 30 juin 2022.

## 21. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- Effet des intempéries climatiques dans le Sud-Ouest

Durant l'été certaines de nos concessions ont été victimes d'intempérie majeures liées à la grêle (Châteauroux, Bruges). Malgré ces intempéries n'ont pas significativement impacté notre exploitation durant l'été, et les concessions ont pu poursuivre leur exploitation dans des conditions satisfaisantes.

- Effet de la crise énergétique

Comme l'ensemble des acteurs économiques, le Groupe est impacté par les effets tarifaires de la crise énergétique en cours en Europe. Toutefois, les coûts énergétiques impactent modérément la structure d'exploitation, et ne représentent environ que 0,4% du chiffre d'affaires de nos activités. La Direction du Groupe a initié un ensemble d'action qui visent à réduire l'impact du coût énergétique, tant par une sensibilisation des équipes, une analyse au cas par cas des besoins et des solutions alternatives possibles à court et moyen terme.

Aucun autre élément significatif n'est à relever depuis la clôture du semestre.



**KPMG S.A.**  
11 rue Archimède  
Domaine de Pelus  
33692 Mérignac cedex  
France

Téléphone : +33 (0)5 56 42 43 44  
Télécopie : +33 (0)5 56 42 43 80  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## *Groupe Parot S.A.*

### ***Rapport d'examen limité de l'un des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2022***

Période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022

Groupe Parot S.A.

ZAC de Fieuzal - Rue de Fieuzal - 33520 Bruges

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Limited, une société de droit anglais  
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre.

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Egho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €. Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG S.A.**  
11 rue Archimède  
Domaine de Pelus  
33692 Mérignac cedex  
France

Téléphone : +33 (0)5 56 42 43 44  
Télécopie : +33 (0)5 56 42 43 80  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **Groupe Parot S.A.**

Siège social : ZAC de Fieuzal - Rue de Fieuzal - 33520 Bruges

### **Rapport d'examen limité de l'un des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés semestriels résumés au 30 juin 2022**

Période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022

Monsieur le Président,

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société Groupe Parot S.A. et en réponse à votre demande, nous avons effectué un examen limité des comptes consolidés semestriels résumés de celle-ci relatifs à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous précisons que Groupe Parot S.A. établissant pour la première fois des comptes consolidés au 30 juin 2022, les informations relatives à la période du 1<sup>er</sup> janvier 2021 au 30 juin 2021 présentées à titre comparatif n'ont pas fait l'objet d'un audit ou d'un examen limité.

Ces comptes consolidés semestriels résumés ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes consolidés semestriels résumés.

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France et la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes relative à cette intervention. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France.

En conséquence, l'assurance que les comptes consolidés semestriels résumés, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, le fait que les comptes consolidés semestriels résumés présentent sincèrement le patrimoine et la situation financière au 30 juin 2022, ainsi que le résultat de ses opérations pour la période écoulée.



**Groupe Parot S.A.**

*Rapport d'examen limité de l'un des commissaires aux comptes sur les comptes  
consolidés semestriels résumés au 30 juin 2022  
7 octobre 2022*

Ce rapport est régi par la loi française. Les juridictions françaises ont compétence exclusive pour connaître de tout litige, réclamation ou différend pouvant résulter de notre lettre de mission ou du présent rapport, ou de toute question s'y rapportant. Chaque partie renonce irrévocablement à ses droits de s'opposer à une action portée auprès de ces tribunaux, de prétendre que l'action a été intentée auprès d'un tribunal incompétent, ou que ces tribunaux n'ont pas compétence.

Mérignac, le 7 octobre 2022

KPMG S.A.

Eric Junières  
Associé



# GROUPE PAROT

Comptes consolidés semestriels résumés

Période close le 30 juin 2022

## Sommaire

Bilan consolidé .....	3
Compte de résultat consolidé.....	4
Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	5
1. Nature de l'activité et événements significatifs.....	7
1.1. Information relative à la société et à son activité.....	7
1.2. Evènements marquants du semestre clos le 30 juin 2022 .....	7
2. Périmètre de consolidation .....	9
3. Principes et méthodes comptables.....	11
3.1. Référentiel comptable.....	11
3.2. Principes et méthodes comptables.....	11
3.3. Utilisation de jugements et d'estimations.....	11
4. Actif immobilisé.....	12
4.1. Ecart d'acquisition et fonds commerciaux.....	12
4.2. Immobilisations incorporelles.....	13
4.3. Immobilisations corporelles .....	13
4.4. Immobilisations financières.....	14
5. Stocks.....	15
6. Créances clients.....	15
7. Autres créances.....	15
8. Trésorerie nette .....	16
9. Capital social .....	16
10. Provisions .....	17
10.1. Provisions pour risques et charges.....	17
10.2. Passifs éventuels.....	18
11. Emprunts et dettes financières.....	18
12. Chiffre d'affaires et information sectorielle .....	20
13. Coûts de distribution .....	22
14. Coûts généraux et administratifs.....	23
15. Résultat financier .....	23
16. Résultat exceptionnel.....	24
17. Impôts .....	24
18. Résultat par action .....	25
19. Transactions avec les parties liées .....	25
20. Engagements hors bilan .....	25
21. Evènements postérieurs à la clôture.....	25

## BILAN CONSOLIDÉ

(En milliers d'€)	Notes	31 Décembre 2021	30 Juin 2022
Immobilisations incorporelles	4.2	9 201	10 030
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	4.1	8 412	9 325
Immobilisations corporelles	4.3	36 623	31 454
Immobilisations financières	4.4	2 151	2 595
Titres mis en équivalence		24	17
<b>TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE</b>		<b>47 998</b>	<b>44 097</b>
Stocks et en cours	5	57 624	58 861
Clients et comptes rattachés	6	19 450	20 646
Autres créances	7	30 909	24 714
Disponibilités	8	2 989	7 787
Actifs destinés à être cédés		5 228	0
<b>TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT</b>		<b>116 200</b>	<b>112 008</b>
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>164 198</b>	<b>156 105</b>
(En milliers d'€)	Notes	31 Décembre 2021	30 Juin 2022
Capital	9	10 268	10 268
Primes		13 743	247
Réserves		(4 074)	12 754
Résultat de l'exercice		3 324	1 444
<b>Capitaux propres part du groupe</b>		<b>23 261</b>	<b>24 713</b>
Intérêts minoritaires		18	188
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>		<b>23 279</b>	<b>24 901</b>
Provisions pour risques et charges	10	217	246
Emprunts et dettes financières	11	75 376	64 260
Fournisseurs et comptes rattachés		49 733	51 713
Autres dettes	12	15 594	14 986
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>140 920</b>	<b>131 204</b>
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>164 198</b>	<b>156 105</b>

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

## COMPTE DE RÉSULTAT CONSOLIDÉ

(En milliers d'€)	Notes	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Chiffre d'affaires	13	200 005	181 829
Coût des ventes		(171 485)	(154 208)
<b>Marge brute</b>		<b>28 520</b>	<b>27 621</b>
Coûts de distribution	14	(14 415)	(13 170)
<b>Marge contributive</b>		<b>14 105</b>	<b>14 452</b>
Coûts généraux et administratif	15	(11 634)	(10 597)
<b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>		<b>3 298</b>	<b>3 854</b>
Dépréciation des écarts d'acquisition		0	(48)
<b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition</b>		<b>3 298</b>	<b>3 806</b>
Résultat financier	17	(719)	(765)
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>2 578</b>	<b>3 041</b>
Résultat exceptionnel	18	(683)	(241)
Impôts sur les résultats	19	(620)	(1 104)
Résultat des entités destinées à être cédées		0	(242)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>1 275</b>	<b>1 453</b>
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		(4)	9
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>1 271</b>	<b>1 462</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires		0	(19)

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

## TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS

(En milliers d'€)	Capital	Primes	Réserves consolidés	Résultat de l'exercice	Capitaux propres - part groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
<b>Solde au 31 décembre 2020</b>	<b>11 974</b>	<b>12 036</b>	<b>686</b>	<b>(4 730)</b>	<b>19 967</b>	<b>237</b>	<b>20 204</b>
Résultat de la période	-	-	-	3 324	3 324	(4)	3 320
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	(4 730)	4 730		-	0
Augmentation de capital		-		-		-	0
Distribution de dividendes	-	-		-			0
Reclassement	(1 706)	1 706					0
Retraitement du crédit bail			1 415		1 415		1 415
Opérations sur actions propres	-	-	(1 437)	-	(1 437)	-	(1 437)
Autres	-	1	(9)	-	(7)	(215)	(223)
<b>Solde au 31 décembre 2021</b>	<b>10 268</b>	<b>13 743</b>	<b>(4 075)</b>	<b>3 324</b>	<b>23 261</b>	<b>18</b>	<b>23 278</b>
<b>Solde au 1er janvier 2022</b>	<b>10 268</b>	<b>13 743</b>	<b>(4 075)</b>	<b>3 324</b>	<b>23 261</b>	<b>18</b>	<b>23 278</b>
Résultat de la période	-	-	-	1 444	1 444	18	1 463
Affectation du résultat de l'exercice précédent	-	-	3 324	(3 324)	0	-	0
Augmentation de capital	0	-	0	-	0	-	0
Distribution de dividendes	-	-		-	0		0
Reclassement		(13 496)	13 496		0		0
Variation de périmètre					0	153	153
Opérations sur actions propres	-	-	-	-	0	-	0
Autres	-		9		9	(1)	8
<b>Solde au 30 juin 2022</b>	<b>10 268</b>	<b>247</b>	<b>12 750</b>	<b>1 444</b>	<b>24 714</b>	<b>188</b>	<b>24 902</b>

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

## TABLEAU DES FLUX DE TRÉSORERIE CONSOLIDÉ

(En milliers d'€)	Notes	31 décembre 2021	30 juin 2022
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>3 360</b>	<b>1 453</b>
<b>Charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité</b>		<b>4 006</b>	<b>3 837</b>
Elimination des dotations aux amortissements et reprises de provisions nettes de reprises <sup>1</sup>		4 142	1 974
Elimination des résultats de cessions		81	681
Elimination de la charge (produit) d'impôt		(373)	1 104
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		156	78
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>		<b>7 366</b>	<b>5 291</b>
<b>Variation du besoin en fond de roulement</b>		<b>(7 457)</b>	<b>5 967</b>
- Stocks	5	4 272	(1 139)
- Clients et comptes rattachés	6	4 196	(691)
- Fournisseurs et comptes rattachés		(7 484)	1 605
- Autres créances d'exploitation	7	(7 315)	7 144
- Autres dettes d'exploitation	12	(1 126)	(952)
<b>Impôts sur les sociétés décaissés (encaissés)</b>		<b>(41)</b>	<b>(588)</b>
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE GÉNÉRÉ PAR L'ACTIVITÉ</b>		<b>(132)</b>	<b>10 670</b>
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	4.3	(1 362)	(777)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		46	3 008
Incidence des variations de périmètres : acquisition de titres	4.1	(374)	(948)
Incidence des variations de périmètres : cession de titres			2 678
Trésorerie des actifs destinés à être cédés		(828)	
Variation des actifs destinés à être cédés BERIC & GLENN			1 837
Variation des dépôts, comptes courants et autres créances financières		(518)	(291)
Dividendes reçus		0	0
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		<b>(3 036)</b>	<b>5 507</b>
Emissions d'emprunts	11	143	4
Remboursements d'emprunts	11	(5 376)	(6 376)
Variation des avances financières, prêts et comptes courants et autres dettes financières		3 057	399
Dividendes versés			
Remoursement des C/C actifs destinés à être cédés			
Augmentation de capital <sup>2</sup>		0	0
Opérations sur actions propres		(1 437)	0
<b>FLUX NET DE TRÉSORERIE LIÉ AUX OPÉRATIONS DE FINANCEMENT</b>		<b>(3 613)</b>	<b>(5 973)</b>
<b>VARIATION DE LA TRÉSORERIE NETTE</b>		<b>(6 781)</b>	<b>10 204</b>
Trésorerie nette à l'ouverture	8	(280)	(7 083)
Incidences des éléments non monétaires et de la variation des cours des devises		(22)	31
Trésorerie nette à la clôture	8	(7 083)	3 152

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

## ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

Les présents comptes consolidés semestriels résumés ont été établis au titre du semestre clos le 30 juin 2022. Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.

### 1. NATURE DE L'ACTIVITÉ ET ÉVÉNEMENTS SIGNIFICATIFS

#### 1.1. INFORMATION RELATIVE À LA SOCIÉTÉ ET À SON ACTIVITÉ

---

Groupe PAROT (« la Société ») est une société anonyme, de droit français, mère du groupe Groupe PAROT (« le Groupe »). Les titres de la Société sont cotés sur le marché Euronext Growth d'Euronext Paris.

Le Groupe est un spécialiste de la distribution de véhicules particuliers et commerciaux (véhicules industriels).

Le siège social de la société est situé au ZAC de Fieuzal, rue de Fieuzal, 33520 Bruges depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2020.

#### 1.2. EVÈNEMENTS MARQUANTS DU SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2022

---

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 7 octobre 2022 sur la base des éléments disponibles à cette date. Le groupe considère à ce stade que le principe de continuité d'exploitation retenu dans le cadre de l'établissement des comptes de l'exercice 2022 est assuré.

- Cession de l'activité de distribution automobile Parot Automotive Ile de France

Aux termes d'un acte sous seing privé en date du 7 janvier 2022, la société GROUPE PAROT a cédé définitivement la totalité des titres de la société PAROT AUTOMOTIVE « Ile de France » au profit du GROUPE JALLU BERTHIER. Pour rappel, la société PAROT AUTOMOTIVE « Ile de France » exploite 5 concessions automobiles situées aux ULIS, à BRETIGNY SUR ORGE, MORANGIS, MORIGNY CHAMPIGNY (Etampes) et PARAY VIEILLE POSTE (Orly). Par ailleurs, la cession des immeubles de Brétigny-sur-Orge, Les Ulis et Étampes a été réalisée le 14 janvier 2022. Le prix de cession des titres de la société est de 2.720.435 €. La sortie du périmètre de consolidation avait été réalisée au 31 décembre 2021. Le prix de cession de l'ensemble des immeubles détenus par les SCI Glenn et Béric est de 4.400.000 €.

- Achat de 75% des titres de la société Dax PL

La Société PAROT VI, filiale de la société GROUPE PAROT détenue à hauteur de 100 %, a fait l'acquisition, suivant acte sous seing privé en date du 21 janvier 2022, de 75 % du capital et des droits de vote de la société DAX POIDS LOURDS, société à responsabilité limitée au capital de 60.000 €, ayant son siège social 249 Rue Denis Papin – 40990 SAINT PAUL LES DAX, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de DAX sous le numéro 987 020 153. La Société cible risquant fortement d'être placée en redressement ou liquidation judiciaire, l'opération d'acquisition s'est déroulée dans un laps de temps très court.

Le prix d'acquisition des titres, tenant compte des dettes financières et arriérés de dettes inscrits dans les comptes de la Société DAX POIDS LOURDS, a été fixé à 1 € par cédant (total 3 €). Il a également été convenu l'abandon partiel d'un compte courant d'associé (à hauteur de 18.000 €) et une avance de trésorerie apportée par la Société PAROT VI, nouvelle associée.

- Achats de 80% des titres de la société GMS Intervention

Aux termes d'un acte sous seing privé en date du 15 février 2022, la société GROUPE PAROT a acquis 80 % du capital et des droits de vote de la société GMS INTERVENTIONS pour un prix de 1.612.074 €. Cette acquisition comprend un engagement d'achat de l'immeuble d'exploitation dans les douze mois à venir pour un prix de 1M€. Pour rappel, cette Société cible exploite un garage poids-lourds toutes marques situé ZI des Ciroliers – Rue Clément Ader – 91700 FLEURY MEROGIS, et développe également plusieurs activités réglementées, savoir : Installation, vérification, inspection périodique réglementaire des chronotachygraphes et autres dispositifs de sécurité ou équipements annexes (Ethylotest Anti-démarrage).

Les 20% des titres restants de la société cible appartiennent à la société GDFI, représentée par Monsieur Dominique GAUMAIN, également Directeur Technique et Commercial de la Société. Un pacte d'associés et une convention de mandat social ont donc été signés le même jour que l'acte d'acquisition des titres.

- Cession des actifs immobiliers liés aux activités antérieurement cédées en région Centre

Suite à la cession des fonds de commerce de FLEURY LES AUBRAIS (Orléans Nord) et OLIVET (Orléans Sud) en 2019, le Groupe PAROT a également finalisé la cession des immeubles dans lesquels sont exploités les deux fonds. Ainsi, en date du 28 avril 2022, la société civile immobilière IMMO BEHRA NORD a cédé son ensemble immobilier à usage de concession automobile situé à FLEURY LES AUBRAIS (45400) pour un prix de 3.557.500€ et la société civile immobilière IMMM BEHRA SUD a cédé son ensemble immobilier à usage de concession automobile situé à OLIVET (45160) pour un prix de 868.092 €.

- Création d'une organisation dédiée au sein du pôle VP à la vente de VO multimarque en BtoC

La société AUTO-SERVICE, créée en 2021 et dont le siège social est situé à BRIVE LA GAILLARDE (19), a débuté son activité de ventes de véhicules particuliers d'occasion (VP-VO) toutes marques à particuliers (B to C) sous le label « Zanzicar ». Elle constitue désormais au sein du Groupe la base du développement de notre activité VO multimarques au Grand Public.

C'est dans ce cadre que la société VO 3000 lui a cédé un fonds de commerce de vente et de négoce de véhicules d'occasion toutes marques auprès des particuliers exploité à BRUGES (33520) pour 1€, et un fonds de commerce de vente et de négoce de véhicules d'occasion toutes marques auprès des particuliers à CLERMONT-FERRAND (63100) pour 1€ également.

- Lancement d'un plan à trois ans de renforcement de nos activités MAN

Dans le cadre du plan de développement et de dédication à la marque convenu avec MAN France, lequel a pour objectif la création de trois établissements secondaires de notre filiale PAROT Trucks comme autant de points service MAN à Brive, Limoges et Périgueux à horizon 2025, il a été procédé aux premières opérations suivantes :

1. Création d'un établissement secondaire PAROT Trucks à Brive (site de la Feuillade, 24120)

2. Cession par PAROT VI à PAROT Trucks de son fonds de commerce de réparation, entretien, service après-vente, et revente de pièces détachées de poids lourds et véhicules commerciaux de la marque MAN, exploité à La Feuillade (24120) pour 50.000€
  3. Pour des questions de rationalisation opérationnelle, cession par PAROT VI à PAROT Trucks de ses deux fonds de commerce de revente et de réparation agréée pour la marque ZF ; l'un exploité à Bordeaux (Bruges, 33520) pour 100.000€, l'autre exploité à Brive (La Feuillade, 24120) pour 100.000€ également.
  4. Lancement du chantier de rénovation de l'ensemble immobilier situé à La Feuillade et détenu par la SCI 24-87 (filiale à 100% du Groupe PAROT), initialement exploité en totalité par PAROT VI, afin d'y accueillir désormais de manière séparée les activités de PAROT VI d'une part (IVECO, FIAT PRO), et les activités PAROT Trucks d'autre part (MAN, ZF). D'un budget d'environ 1M€, ce chantier de rénovation sera achevé mi-octobre 2022.
- Application de l'année de franchise pour les PGE souscrits en juillet 2020

Conformément aux possibilités offertes à l'entreprise, le Groupe Parot a opté pour l'application d'une année de franchise aux PGE souscrits en 2020. Ainsi le remboursement est étalé sur quatre années à raison de 25% par année, allant de septembre 2022 à août 2026.

## 2. PÉRIMÈTRE DE CONSOLIDATION

Compte-tenu du poids économique exercé par le Groupe et ses filiales au niveau des SCI et de l'existence d'opérations interentreprises significatives, les SCI détenues à 10% sont consolidées par mise en équivalence. La société Gap Rental n'a pas d'activité sur le premier semestre.

Sociétés	Adresses	SIREN	Pourcentage d'intérêt au 31/12/21	Pourcentage d'intérêt au 30/06/2022	Méthode de consolidation	Sociétés intégrées fiscalement
Groupe Parot	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	349 214 825			Société Mère	✓
Parot VI	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	309 467 884	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Trucks	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	480 019 090	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
GMS INTERVENTION	Zone Industrielle des Ciroliers Rue Clément Ader 91700 Fleury-Mérogis	383 021 771		80,0%	Intégration Globale	
DAX POIDS LOURS	Zone Industrielle Route de Bordeaux 40990 Saint-Paul-lès-Dax	987 020 153		75,0%	Intégration Globale	
Parot Automotive Brive	50 rue Antoine DUBAYLE 19100 Brive	328 307 335	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Automotive Centre	Avenue du Président John Kennedy - 87000 Limoges	085 480 671	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Automotive Limoges	Avenue du Président John Kennedy - 87000 Limoges	300 862 562	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Automotive Ile de France	Lieu dit le Pavé ZI Nord CD118 - 91420 Morangis	963 202 544	100,0%	Cédée		
Parot Solutions	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	880 044 375	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Auto Services	50 rue Antoine DUBAYLE 19100 Brive	907 613 574		100,0%	Intégration Globale	✓
VO 3000	10, rue Nicolas Joseph CUGNOT 63000 Clermont-Ferrand	423 890 110	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Trans Auto Auvergne	10, rue Nicolas Joseph CUGNOT 63000 Clermont-Ferrand	514 328 632	77,5%	77,5%	Intégration Globale	
Parot CCS	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	820 975 753	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Digitals	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	821 002 904	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Aménagement commercial	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	394 615 413	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 64	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	453 330 383	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 24/87	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	452 284 714	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCG 19	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	479 959 116	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 86	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	528 186 190	98,0%	98,0%	Intégration Globale	✓
SCI Les Vignes	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	493 171 276	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI de l'Isle	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	432 247 658	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI B2P	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	441 803 236	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 47	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	837 692 425	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Rue de Fieuzal	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	840 896 526	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Saint Doulichard	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	841 154 909	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Corbeil	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	841 397 854	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Croix Boisselière	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	378 272 645	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Immo Behra Nord	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	415 106 525	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Immo Behra Sud	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	415 106 905	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Beric	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	414 367 847	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Glenn	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	397 580 135	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI La Rivière	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	503 847 980	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Bas roc	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	752 393 751	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Mulatet	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	752 391 490	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Noguey	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	788 682 342	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 31	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	791 774 482	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Novital	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	813 783 545	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Foirail	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	814 915 914	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	
SCI 33	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	443 039 748	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	
SCI Le Héron	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	500 316 948	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	
Gap Rental	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	904 057 197			Non consolidée	✓

### 3. PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

#### 3.1. RÉFÉRENTIEL COMPTABLE

---

Ces comptes consolidés semestriels résumés ont été arrêtés le 7 octobre 2022 par le Conseil d'administration de la Société.

Les comptes consolidés semestriels sont établis selon les principes comptables et les règles d'évaluation fixés par la loi et le Code de commerce, en conformité avec le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés des entreprises industrielles et commerciales.

Les comptes consolidés ont été préparés sur la base du principe de continuité d'exploitation et selon la méthode du coût historique.

Toutes les méthodes préférentielles, lorsqu'elles sont applicables, ont été retenues par le Groupe, y compris celle des crédits-baux depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2021.

#### 3.2. PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

---

Les règles et méthodes comptables retenues par le Groupe au 30 juin 2022 sont identiques à celles retenues dans le cadre de l'établissement des comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2021.

Au cas particulier de l'établissement de comptes consolidés semestriels :

- La société n'est pas soumise à une saisonnalité particulière de son chiffre d'affaires ;
- La charge d'impôt est calculée en appliquant au résultat avant impôt de la période le taux effectif moyen estimé pour l'exercice.

#### 3.3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS

---

L'établissement des états financiers consolidés résumés exige que la Direction exerce son jugement, qu'elle ait recours à des estimations et formule des hypothèses qui affectent la valeur comptable des éléments d'actif et de passif, des produits et des charges. Ces estimations et les hypothèses qui les sous-tendent se fondent sur l'expérience passée et d'autres critères considérés pertinents. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations. Ces estimations et hypothèses sous-jacentes sont révisées régulièrement.

Les principaux domaines exigeant de la Direction qu'elle exerce son jugement et ait recours à des estimations concernent :

- L'évaluation des écarts d'acquisition (note 4.1),
- L'évaluation et la comptabilisation des immobilisations,
- L'évaluation de la valeur recouvrable des stocks de véhicules et des autres créances (Note 5),
- L'évaluation et la reconnaissance des impôts différés (Note 18).

## 4. ACTIF IMMOBILISÉ

### 4.1. ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS COMMERCIAUX

Sur les deux périodes présentées le détail des écarts d'acquisition et des fonds de commerce se présente comme suit :

(En milliers d'€)	Véhicules particuliers		Véhicules commerciaux		TOTAL		
	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Total
<b>Valeurs nettes au 1er janvier 2021</b>	392	6 734	441	1 849	833	8 583	9 416
Effet des variations de périmètre	-	1 177	-	-	0	1 177	1 177
Cessions	(37)	-	-	-	(37)	0	(37)
Amortissement des écarts d'acquisition	-	(97)	-	-	0	(97)	(97)
Actifs destinés à être cédés	-	(2 047)	-	-	0	(2 047)	(2 047)
<b>Valeurs nettes au 31 décembre 2021</b>	355	5 767	441	1 849	796	7 616	8 412
- Valeurs brutes au 31 décembre 2021	677	6 267	441	4 832	1 118	11 099	12 217
- Cumul des amortissements & pertes de valeur au 31 décembre 2021	(322)	(500)	-	(2 983)	(322)	(3 483)	(3 805)
<b>Valeurs nettes au 1er janvier 2022</b>	355	5 767	441	1 849	796	7 616	8 412
Effet des variations de périmètre	-	-	-	961	-	961	961
Cessions	-	-	-	-	-	-	-
Amortissement des écarts d'acquisition	-	(48)	-	-	-	(48)	(48)
Actifs destinés à être cédés	-	-	-	-	-	-	-
<b>Valeurs nettes au 30 juin 2022</b>	355	5 719	441	2 810	796	8 529	9 325
- Valeurs brutes au 31 décembre 2021	677	6 267	441	5 793	1 118	12 060	13 178
- Cumul des amortissements & pertes de valeur au 31 décembre 2021	(322)	(548)	-	(2 983)	(322)	(3 531)	(3 853)

Les principaux mouvements sur le premier semestre 2022 concernent :

- Le rachat des 80% des titres Dax PL pour 58 K€ d'écart d'acquisition,
- Le rachat des 80% des titres GMS Intervention pour 903 K€ d'écart d'acquisition.

Les principaux mouvements sur l'exercice 2021 concernent :

- Le rachat des 5% des titres VO3000 non encore détenus (212K€),
- La régularisation du fonds de commerce de Romorantin dont l'exploitation a été fermée (-10K€),
- Du traitement en sortie de périmètre de Parot automotive Ile de France et des actifs des SCI cédées (Beric et Glenn) pour 2.047 K€,
- De la réaffectation d'une partie des écarts d'acquisition de 2020 liés aux SCI apportées au 25 décembre 2020, en écarts d'évaluation.

**Réconciliation avec le tableau des flux de trésorerie au 30/06/2022**

Titres acquis	(1 662)
Trésorerie acquise	714
<b>Incidence des variations de périmètres : acquisition de titres</b>	<b>(948)</b>
Cession de titres	2 678
Variation des créances sur cessions de titres	0
Trésorerie nette cédée	0
<b>Incidence des variations de périmètres : cession de titres</b>	<b>2 678</b>
<b>Incidence des variations de périmètre</b>	<b>1 730</b>

**4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

La variation des immobilisations incorporelles se détaille comme suit sur le premier semestre :

(En milliers d'€)	Logiciels	Droit incorporel	Autres actifs incorporels	Ecart d'acquisition et fonds de commerce	Total
<b>Valeur nette au 1er janvier 2022</b>	<b>738</b>	<b>0</b>	<b>51</b>	<b>8 412</b>	<b>9 201</b>
Acquisitions et augmentations	72	0	(0)	0	72
Cessions et mises au rebut	0	0		0	0
Amortissements	(160)	0	(2)	(48)	(210)
Reclassement	8	0	(8)		0
Variations de périmètre	6			961	967
Actifs destinés à être cédés	0		0	0	0
<b>Valeur nette au 30 juin 2022</b>	<b>664</b>	<b>0</b>	<b>41</b>	<b>9 325</b>	<b>10 030</b>

La variation de périmètre correspond au rachat des 80% des titres Dax PL pour 58 K€ et au rachat des 80% des titres GMS Intervention pour 903 K€.

**4.3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

La variation des immobilisations corporelles se détaille comme suit sur le premier semestre :

(En milliers d'€)	Terrains et agencements des terrains	Constructions, agencements et installations	Matériel et outillage	Matériel de transport	Autres actifs corporels	Total
<b>Valeur nette au 1er janvier 2022</b>	<b>7 943</b>	<b>24 726</b>	<b>1 360</b>	<b>305</b>	<b>2 289</b>	<b>36 623</b>
Acquisitions et augmentations	9	151	278	8	371	817
Cessions et mises au rebut	(2 842)	(1 373)	(40)	(11)	(5)	(4 271)
Comptabilisation du crédit-bail à l'ouverture et écart d'évaluation	0	(4)			0	(4)
Amortissements	(13)	(978)	(212)	(77)	(504)	(1 783)
Reclassement	0	3	57	0	(60)	0
Entrées de périmètre	0	8	17	39	8	72
<b>Valeur nette au 30 Juin 2022</b>	<b>5 097</b>	<b>22 533</b>	<b>1 460</b>	<b>265</b>	<b>2 099</b>	<b>31 454</b>
Valeur brute fin de période	6 806	38 655	6 084	2 080	8 694	62 319
Amortissements et pertes de valeur fin de période	(331)	(17 500)	(4 624)	(1 816)	(6 594)	(30 864)

Les cessions concernent essentiellement la cession des ensembles immobiliers de Fleury les Aubray (SCI Immo Behra Nord) et d'Olivet (SCI Immo Behra Sud) qui correspondent aux concessions cédées fin 2019.

(En milliers d'€)	Au 30 juin 2022
Acquisition fonds de commerce	0
Acquisition d'immobilisations incorporelles	(72)
Acquisition d'immobilisations corporelles	(703)
Variation des dettes sur acquisition d'immobilisations CAPEX	(3)
<b>Trésorerie - Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>(777)</b>
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles cédées	4 508
Variation des créances sur cession d'immobilisations CAPEX	-
Variation des créances CAPEX	(1 500)
<b>Trésorerie - Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles</b>	<b>3 008</b>

#### 4.4. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

La variation des immobilisations financières se détaille comme suit sur le premier semestre :

(En milliers d'€)	Titres non consolidés	Dépôts et cautionnements	Prêts et autres actifs financiers immobilisés	Total
<b>Valeur nette au 1er Janvier 2022</b>	<b>30</b>	<b>1 650</b>	<b>470</b>	<b>2 151</b>
Augmentation	0	16	425	441
Diminution	0	(3)	(7)	(10)
Reclassement				0
Entrées de périmètre	13	0	0	13
<b>Valeur nette au 30 juin 2022</b>	<b>43</b>	<b>1 663</b>	<b>888</b>	<b>2 595</b>
Valeur brute fin de période	43	1 660	891	2 595
Amortissements et pertes de valeur fin de période	0	0	0	0

## 5. STOCKS

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Dotation	Reprise	Variation	Reclassement	Variations de périmètre	Au 30 juin 2022
Marchandises - Véhicules Particuliers Neufs	10 833			4 135		0	14 968
Marchandises - Véhicules Commerciaux Neufs	16 599			(3 245)		161	13 515
Marchandises - Véhicules Particuliers Occasion	17 909			(2 376)		0	15 533
Marchandises - Véhicules Commerciaux Occasion	4 313			879		0	5 192
Marchandises - Pièces de rechange	8 421			278		0	8 699
Travaux de réparation en cours à la clôture	1 211			960		15	2 186
<b>Valeur brute fin de période</b>	<b>59 286</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>630</b>		<b>176</b>	<b>60 092</b>
Dépréciation - Véhicules Particuliers Neufs	(74)	(44)	29		9		(80)
Dépréciation - Véhicules Commerciaux Neufs	9	2			(9)	(78)	(76)
Dépréciation - Véhicules Particuliers Occasion	(172)	(119)	57			0	(233)
Dépréciation - Véhicules Commerciaux Occasion	(262)	(58)	106				(214)
Dépréciation - Pièces de rechange	(1 164)	(15)	551			0	(628)
<b>Valeur nette fin de période</b>	<b>57 624</b>	<b>(234)</b>	<b>743</b>	<b>630</b>		<b>98</b>	<b>58 861</b>

Le stock est stable sur la période et confirme le renforcement des stocks d'occasion sur l'activité VP et désormais l'activité VC. Le niveau de stock neuf reste cependant maintenu sur les deux pôles malgré les difficultés d'approvisionnement.

## 6. CRÉANCES CLIENTS

Les créances clients se décomposent comme suit pour les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Variation	Variations de périmètre	Au 30 juin 2022
Créances clients	18 877	402	469	19 748
Factures à établir	3 442	(847)	7	2 602
<b>Valeur brute fin de période</b>	<b>22 319</b>	<b>(445)</b>	<b>476</b>	<b>22 350</b>
Dépréciation	(2 869)	1 180	(15)	(1 704)
<b>Valeur nette fin de période</b>	<b>19 450</b>	<b>735</b>	<b>461</b>	<b>20 646</b>

## 7. AUTRES CRÉANCES

Les autres créances se décomposent comme suit pour les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Variation	Actifs destinés à être cédés	Effet des variations de périmètre	Au 30 juin 2022
Créances fournisseurs (1)	10 204	(1 623)		21	8 602
Créances sociales et fiscales (1)	2 552	(1 133)		33	1 452
Charges constatées d'avance (1)	1 101	192		2	1 295
Charges à répartir (1)	466	(78)		0	388
Créances sur le factor (1)	3 481	(2 286)		40	1 235
Autres créances (1)	9 917	(2 750)		14	7 181
Créances d'impôts sur les sociétés (2)	5	0		0	5
Dividendes à recevoir (3)	0	0		0	0
Comptes courants (3)	334	(7)		0	327
Créances sur cessions d'actifs financiers (3)	954	0		0	954
Créances sur cessions de CAPEX	0	1 500		0	1 500
Impôts différés actifs	2 230	384	(926)	88	1 776
<b>Valeur brute fin de période</b>	<b>31 244</b>	<b>(5 801)</b>	<b>(926)</b>	<b>198</b>	<b>24 715</b>
Dépréciation	(334)	334			0
<b>Valeur nette fin de période</b>	<b>30 910</b>	<b>(5 467)</b>	<b>(926)</b>	<b>198</b>	<b>24 715</b>

L'ensemble des créances a une échéance inférieure à un an.

Le Groupe dispose de deux contrats annuels d'affacturage. Ces derniers ne sont pas déconsolidants.

## 8. TRÉSORERIE NETTE

La trésorerie nette du Groupe se présente comme suit sur les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Variation nette	Variation des actifs destinés à être cédés	Entrée de périmètre	Au 30 juin 2022
Disponibilités	2 989	4 054		744	7 787
Valeur mobilières de placement	0	0			0
<b>Trésorerie</b>	<b>2 989</b>	<b>4 054</b>	<b>0</b>	<b>744</b>	<b>7 787</b>
Concours bancaires	10 072	(5 436)		30	4 636
<b>Trésorerie nette</b>	<b>(7 083)</b>	<b>9 491</b>	<b>0</b>	<b>714</b>	<b>3 151</b>

## 9. CAPITAL SOCIAL

Depuis le 21 décembre 2020, le capital social est fixé à la somme de dix millions deux cent soixante-sept mille huit cent six euros et quarante centimes (10.267.806,40 €).

Il est divisé en six millions quatre cent dix-sept mille trois cent soixante-dix-neuf actions (6.417.379) d'un euro soixante centimes (1,60 €) chacune de valeur nominale, et intégralement libérées.

## 10. PROVISIONS

### 10.1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La variation des provisions se détaille comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2021	Dotations	Reprises	Actifs destinés à être cédés	Reclassement	Au 31 décembre 2021
Provision pour litiges commerciaux	48	0	(7)		0	41
Provisions pour risques sociaux	120	0	(120)		0	0
Subvention investissement	57	0	(7)	0	0	50
Provisions réglementées	14	0	0	0	(14)	0
Autres provisions	165	92	(120)	(11)	0	126
<b>Total</b>	<b>404</b>	<b>92</b>	<b>(255)</b>	<b>(11)</b>		<b>217</b>

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Dotations	Reprises	Variation des actifs destinés à être cédés	Reclassement	Au 30 Juin 2022
Provision pour litiges commerciaux	41	4	(3)	0	0	42
Provisions pour risques sociaux	0	0	0	0	0	0
Subvention investissement	50	0	(4)	0	0	46
Provisions réglementées	0	0	0	0	0	0
Autres provisions	126	32	0	0	0	158
<b>Total</b>	<b>217</b>	<b>36</b>	<b>(7)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>246</b>

S'agissant des engagements du Groupe au titre des indemnités de départ en retraite, l'engagement brut à la charge du Groupe est couvert intégralement par un contrat d'assurance existant entre le Groupe et un organisme de prévoyance dédié (IRP Auto-Prévoyance-Santé) qui assure, à l'occasion du départ volontaire ou de mise en retraite du salarié, le remboursement intégral des indemnités légales de départ en retraite à verser par le Groupe. Le Groupe cotise tous les mois auprès du fonds précité, ces cotisations font partie des cotisations patronales et sont comptabilisées en charges de personnel au même titre que des charges sociales obligatoires.

S'agissant des garanties accordées sur les produits et prestations vendus par le Groupe :

- Elles sont prises en charge par les constructeurs (pour les véhicules neufs et certaines pièces de rechange) ou équipementiers (pour certaines pièces de rechanges) ;
- Elles sont couvertes par des contrats « d'assurance garantie » contractés par le Groupe auprès de tiers couvrant l'intégralité des coûts susceptibles d'être engagés sur la vente de véhicules d'occasion ;
- Pour les prestations de services hors garanties constructeurs ou équipementiers (travaux de réparation et entretien), le taux de retour des clients en ateliers constaté historiquement est marginal.

Compte tenu de ces éléments, le Groupe ne provisionne pas les engagements de retraite et le coût des garanties offertes aux clients.

## 10.2. PASSIFS ÉVENTUELS

Les litiges auxquels est exposé le Groupe mais pour lesquels il considère comme non probable une quelconque sortie de ressource, ont évolué comme suit sur l'année en cours :

### Litige opposant la société antérieurement dénommée PAROT Premium au liquidateur judiciaire de la Société HELICE AUTO

Le litige opposant PAROT PREMIUM à Hélice Auto (société venderesse d'un fonds de commerce) depuis novembre 2015 a été plaidé devant la Cour d'Appel d'AGEN le 2 novembre 2020. Par arrêt en date du 3 mars 2021, la cour d'appel d'AGEN a confirmé le jugement rendu par le tribunal de Grande Instance de Cahors le 11 janvier 2019 condamnant la société PAROT PREMIUM à payer la somme de 560 K€, correspondant au montant des créances certaines au 18 juillet 2013 (date de la dernière publication légale), entre les mains du mandataire liquidateur. La société FIDAL, par suite des manquements à ses devoirs de conseil et d'information, a été condamnée à relever et garantir la société PAROT PREMIUM de cette condamnation. La société FIDAL s'est pourvue en Cour de Cassation.

## 11. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIÈRES

La variation des emprunts et dettes se détaille comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er Janvier 2021	Souscriptions	Remboursements	Variation nette	Actifs destinés à être cédés	Correction entrée crédit bail	Au 31 décembre 2021
Emprunts bancaires	39 665	143	(3 296)		(2 319)	0	34 193
Emprunts crédit bail		1 269	(2 081)			11 164	10 352
Lignes court terme	17 533			3 451	(429)		20 555
Concours bancaires	6 092			3 980			10 072
Dettes financières diverses	231	21	(72)			23	203
<b>Total Endettement financier brut</b>	<b>63 521</b>	<b>1 433</b>	<b>(5 448)</b>	<b>7 431</b>	<b>(2 748)</b>	<b>11 187</b>	<b>75 376</b>
Trésorerie	(5 812)	0	0	1 995	828		(2 989)
<b>Endettement net</b>	<b>57 709</b>	<b>1 433</b>	<b>(5 448)</b>	<b>9 426</b>	<b>(1 920)</b>	<b>11 187</b>	<b>72 387</b>

(En milliers d'€)	Au 1er Janvier 2022	Souscriptions	Remboursements	Variation nette	Entrées de périmètre	Variation des actifs destinés à être cédés	Au 30 Juin 2022
Emprunts bancaires	34 193	4	(5 403)		71		28 865
Emprunts crédit bail	10 352	114	(973)				9 493
Lignes court terme	20 555			470	0		21 025
Concours bancaires	10 072			(5 466)	30		4 636
Dettes financières diverses	203	18	(107)			127	241
<b>Total Endettement financier brut</b>	<b>75 376</b>	<b>136</b>	<b>(6 484)</b>	<b>(4 996)</b>	<b>101</b>	<b>127</b>	<b>64 260</b>
Trésorerie	(2 989)	0	0	(4 054)	(744)		(7 787)
<b>Endettement net</b>	<b>72 387</b>	<b>136</b>	<b>(6 484)</b>	<b>(9 050)</b>	<b>(643)</b>	<b>127</b>	<b>56 473</b>

Les financements bancaires sont de deux natures :

- Des emprunts bancaires à moyen et long terme. Les emprunts souscrits par le Groupe sont rémunérés à taux fixe, dans une fourchette comprise entre 1% et 5,54%. Aucun emprunt n'est assorti de clauses de covenants financiers. Il existe des garanties et sûretés réelles attachées à tous les emprunts,
- Les financements de crédit-bail et locations longues durées désormais retraités,

- Des lignes court terme destinées principalement au financement des stocks de véhicules d'occasion. Ces lignes sont rémunérées selon les organismes financiers qui les ont octroyées au Groupe à un taux compris entre 0,8% à 1,3%.

L'échéancier de la dette au 30 juin 2022 se présente comme suit :

(En milliers d'€)	Au 30 Juin 2022	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts bancaires portés par la holding (SA Groupe Parot)	18 229	3 920	14 309	0
Emprunts bancaires portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	6 861	1 509	4 367	985
Emprunts bancaires portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	3 775	808	2 967	0
<b>Total des emprunts bancaires</b>	<b>28 865</b>	<b>6 237</b>	<b>21 643</b>	<b>985</b>
Emprunts lease portés par la holding (SA Groupe Parot)	582	210	372	0
Emprunts lease portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	214	92	122	0
Emprunts lease portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	8 699	1 598	3 294	3 807
<b>Total des emprunts crédit bail</b>	<b>9 495</b>	<b>1 900</b>	<b>3 788</b>	<b>3 807</b>
Lignes court terme portées par la holding (SA Groupe Parot)	2 384	2 384	-	-
Lignes court terme portées par le secteur "Véhicules Particuliers"	16 193	16 193	-	-
Lignes court terme portées par le secteur "Véhicules Commerciaux"	2 448	2 448	-	-
Sous total Lignes court terme (A)	21 025	21 025	-	-
Concours bancaires portés par la holding (SA Groupe Parot)	2 672	2 672	-	-
Concours bancaires portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	18	18	-	-
Concours bancaires portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	1 946	1 946	-	-
Sous total Concours bancaires (B)	4 636	4 636	-	-
Dépôts et cautions reçus	210	-	-	210
Intérêts courus sur emprunts	31	31	-	-
Sous total Dettes financières diverses	241	31	-	210
<b>Total des dettes financières</b>	<b>64 260</b>	<b>33 827</b>	<b>25 431</b>	<b>5 002</b>
<b>Total des lignes de crédit de financement dédiées aux stocks</b>	<b>25 660</b>	<b>25 660</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

L'endettement financier net retraité et le « Gearing » retraités des lignes de financement dédiées à l'acquisition de stocks s'établissent comme suit sur les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 31 décembre 2021	Au 30 juin 2022
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	23 278	24 902
Endettement financier brut	75 376	64 260
Disponibilités	(2 989)	(7 787)
<b>Endettement financier net</b>	<b>72 387</b>	<b>56 473</b>
Lignes de crédit de financement dédiées aux stocks	(30 627)	(25 660)
<b>Endettement financier net retraité</b>	<b>41 760</b>	<b>30 813</b>
<b>Gearing retraité</b>	<b>179,4%</b>	<b>123,7%</b>

## Autres dettes

Les dettes ont évolué comme suit au cours des périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er Janvier 2022	Variation	Effet des variations de périmètre	Au 30 juin 2022
Dettes clients (1)	3 756	731	2	4 489
Dettes sociales (1)	7 287	(1 314)	153	6 126
Autres dettes fiscales (1)	2 033	151	79	2 263
Dettes diverses (1)	555	326	78	958
Produits constatés d'avance (1)	1 588	(818)	0	770
Dettes d'impôts sur les sociétés (2)	372	(39)	7	340
Dettes sur immobilisations (3)	3	(3)	0	0
Dividendes à payer (4)	0	0	0	0
Comptes courants (4)	1	20	18	39
<b>Total</b>	<b>15 594</b>	<b>(946)</b>	<b>337</b>	<b>14 985</b>

## 12. CHIFFRE D'AFFAIRES ET INFORMATION SECTORIELLE

La présentation des informations sectorielles retenue découle de l'organisation interne du Groupe et de l'évaluation de sa performance par la Direction. Le Groupe distingue deux secteurs opérationnels que sont la vente de véhicules particuliers et la vente de véhicules commerciaux.

Les activités « Véhicules Particuliers » et « Véhicules Commerciaux » comprennent la vente de véhicules neufs et d'occasion, les ventes de pièces et services (vente de pièces de rechange et activité de réparation), les autres services (commissions perçues sur les financements réalisés, location).

La vente de véhicules neufs et d'occasion regroupe à la fois la vente de véhicules particuliers (essentiellement voitures) ainsi que la vente de véhicules commerciaux (essentiellement VUL et poids-lourds), les chiffres d'affaires, volumes de ventes réalisées et stocks à la clôture concernant les véhicules particuliers et véhicules commerciaux faisant l'objet d'un suivi par la Direction sont présentés distinctement dans les tableaux ci-après.

Chacune des colonnes présentées dans ces tableaux reprend les chiffres propres de chaque secteur, compris comme une entité indépendante. La colonne « Inter Secteur » regroupe les éliminations internes au Groupe, ainsi que les montants non affectés par secteur permettant de réconcilier les données sectorielles avec les états financiers.

Le coût des ventes comprend principalement les charges suivantes :

- Le coût d'achat des marchandises vendues (prix d'achat et frais accessoires des véhicules et pièces de rechange) net des remises, rabais et ristournes obtenus, le cas échéant, de la part des constructeurs ;
- Les salaires et charges des effectifs intervenant en ateliers de réparation des véhicules ainsi que tout coût de sous-traitance intervenant en appui des équipes en ateliers ;
- Les variations de stocks et provisions sur stocks afférentes aux marchandises vendues et travaux en cours pour les réparations ;
- Les amortissements reconstitués sur véhicules commerciaux destinés à être loués par le Groupe et qui sont financés en crédit-bail ;

- Les dotations aux amortissements et dépréciation des outillages industriels nécessaires aux ateliers.

La « Marge Brute Contributive » constitue un indicateur clé de suivi de la performance du Groupe et est définie comme la marge résultant du Chiffre d'affaires minorée du coût des ventes ainsi que des coûts de distribution.

Les coûts des fonctions managériales et supports aux activités du Groupe portées par la holding sont réalloués aux secteurs et figurent en coûts généraux et administratifs.

Il n'est pas présenté de distinction du chiffre d'affaires par zone géographique, l'intégralité du chiffre d'affaires du Groupe étant réalisée en France.

Au 30 juin 2022, l'information par secteur opérationnel se présente comme suit :

(En milliers d'€)	30/06/2022				TOTAL
	VP	VC	Holding & Non affecté	Inter Secteur	
<b>Total Chiffre d'affaires net</b>	<b>99 015</b>	<b>83 029</b>	<b>1</b>	<b>(216)</b>	<b>181 829</b>
<i>dont CA réalisé sur véhicules neufs</i>	37 060	42 502			
<i>dont CA réalisé sur véhicules d'occasion</i>	51 499	15 379		(80)	
<i>dont CA réalisé sur pièces de rechange</i>	6 757	15 745		(116)	
<i>dont CA réalisé sur services</i>	3 699	9 100	1	(20)	
<i>dont CA réalisé sur location</i>		303			
Coût des ventes	(85 936)	(68 234)	(254)	216	(154 208)
<b>Marge Brute</b>	<b>13 079</b>	<b>14 795</b>	<b>(253)</b>	-	<b>27 621</b>
<i>Taux de MB / CA</i>	<i>13,2%</i>	<i>17,8%</i>			<i>15,2%</i>
Coûts de distribution	(6 563)	(6 777)	170		(13 170)
<b>Marge Brute Contributive</b>	<b>6 516</b>	<b>8 018</b>	<b>(83)</b>	-	<b>14 451</b>
<i>Taux de MB Contributive / CA</i>	<i>6,6%</i>	<i>9,7%</i>			<i>7,9%</i>
Coûts généraux et administratifs	(5 303)	(5 242)	(52)		(10 597)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 213</b>	<b>2 776</b>	<b>(135)</b>	-	<b>3 854</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 825</b>	<b>3 355</b>	<b>(291)</b>		<b>4 889</b>

Au 30 juin 2021, l'information par secteur opérationnel se présentait comme suit :

(En milliers d'€)	30/06/2021				TOTAL
	VP	VC	Holding & Non affecté	Inter Secteur	
<b>Total Chiffre d'affaires net</b>	<b>120 792</b>	<b>79 305</b>	<b>92</b>	<b>(184)</b>	<b>200 005</b>
<i>dont CA réalisé sur véhicules neufs</i>	48 434	46 255		(33)	
<i>dont CA réalisé sur véhicules d'occasion</i>	58 348	10 813		(10)	
<i>dont CA réalisé sur pièces de rechange</i>	9 533	14 276		(141)	
<i>dont CA réalisé sur services</i>	4 478	7 595	92		
<i>dont CA réalisé sur location</i>		366			
Coût des ventes	(104 747)	(66 067)	(28)	184	(170 658)
<b>Marge Brute</b>	<b>16 045</b>	<b>13 238</b>	<b>64</b>	-	<b>29 347</b>
<i>Taux de MB / CA</i>	13,3%	16,7%	69,6%	0,0%	14,7%
Coûts de distribution	(8 417)	(6 402)	404	-	(14 415)
<b>Marge Brute Contributive</b>	<b>7 628</b>	<b>6 836</b>	<b>468</b>	-	<b>14 932</b>
<i>Taux de MB Contributive / CA</i>	6,3%	8,6%	508,7%	0,0%	7,5%
Coûts généraux et administratifs	(6 147)	(4 517)	(970)	-	(11 634)
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>1 481</b>	<b>2 319</b>	<b>(502)</b>		<b>3 298</b>
<b>EBITDA</b>	<b>2 457</b>	<b>3 677</b>	<b>(370)</b>		<b>5 764</b>

### 13. COÛTS DE DISTRIBUTION

Les coûts de distribution se détaillent comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Charges de personnel	10 911	10 229
Personnel extérieur	82	7
Publicité, salons et frais de déplacements	752	668
Entretien réparation maintenance	272	280
Autres services extérieurs	510	434
Achat matières et fournitures	695	641
Locations	515	357
Documentation générale	320	249
Dotations nettes des reprises	364	360
Autres	(6)	(54)
<b>Total des coûts de distribution</b>	<b>(14 415)</b>	<b>(13 169)</b>

#### 14. COÛTS GÉNÉRAUX ET ADMINISTRATIFS

Les coûts généraux et administratifs se détaillent comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Charges de personnel	3 707	3 429
Autres services extérieurs	692	958
Loyers et charges	1 450	1 339
Impôts et taxes	888	720
Assurances	461	434
Frais bancaires	303	427
Dotations nettes des reprises	1 798	949
Entretien, réparation, maintenance	456	451
Autres	1 844	1 889
<b>Total des coûts généraux et administratifs</b>	<b>(11 634)</b>	<b>(10 597)</b>

#### 15. RÉSULTAT FINANCIER

Le résultat financier se décompose comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Charges et produits d'intérêts - Emprunts et lignes CT	371	427
Charges et produits financiers sur avance lubrifiant et floor plan véhicules	216	249
Charges et produits financiers sur factor	22	10
Dotation amortissements - Charges à répartir	78	78
Produits financiers de participations		
Autres produits et charges financiers	32	1
<b>Total produits et charges financiers</b>	<b>(719)</b>	<b>(765)</b>

Le résultat financier comprend les charges liées aux découverts bancaires, les charges d'intérêts sur les emprunts, les charges d'intérêts reconstituées sur les crédits-baux, et les programmes de financement des stocks des lubrifiants et des véhicules neufs (avances pétrolières, avances financières sur les stocks de véhicules neufs et délais de règlement accordés par les constructeurs).

## 16. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL

Le résultat exceptionnel se décompose comme suit sur les deux périodes présentées :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
Cessions d'immobilisations	(46)	217
Dépréciations et provisions	(5)	0
Autres	(632)	(459)
<b>Total produits et charges exceptionnels</b>	<b>(683)</b>	<b>(241)</b>

## 17. IMPÔTS

La (charge) / produit d'impôt sur les deux périodes se présente comme suit :

(En milliers d'€)	30 Juin 2021	30 Juin 2022
(Charge) / Produit - Impôts exigibles	(100)	(552)
(Charge) / Produit - Impôts différés	(520)	(552)
<b>(Charge) / produit d'impôts</b>	<b>(620)</b>	<b>(1 104)</b>

## 18. RÉSULTAT PAR ACTION

(En milliers d'€)	30 juin 2021	30 juin 2022
Résultat net - Part du Groupe (en milliers d'€)	1 271	1 444
Nombre moyen d'actions en circulation	5 783 542	5 775 642
<b>Résultat net par action (en €uro)</b>	<b>0,22</b>	<b>0,25</b>

Le résultat net consolidé par action est obtenu en divisant le résultat net – Part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période.

Il n'existe pas pour les périodes présentées d'instruments dilutifs conduisant à présenter un résultat dilué par action.

## 19. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIÉES

Au cours de la période, le Groupe n'a pas conclu de nouvelle transaction significative avec des parties liées. Ainsi, celles en vigueur au 31 décembre 2021 et décrites dans les comptes consolidés de l'exercice 2021 ont poursuivi leurs effets sur le premier semestre 2022.

## 20. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements existants au 31 décembre 2021 n'ont pas évolué de façon significative au 30 juin 2022.

## 21. EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA CLÔTURE

- Effet des intempéries climatiques dans le Sud-Ouest

Durant l'été certaines de nos concessions ont été victimes d'intempérie majeures liées à la grêle (Châteauroux, Bruges). Malgré ces intempéries n'ont pas significativement impacté notre exploitation durant l'été, et les concessions ont pu poursuivre leur exploitation dans des conditions satisfaisantes.

- Effet de la crise énergétique

Comme l'ensemble des acteurs économiques, le Groupe est impacté par les effets tarifaires de la crise énergétique en cours en Europe. Toutefois, les coûts énergétiques impactent modérément la structure d'exploitation, et ne représentent environ que 0,4% du chiffre d'affaires de nos activités. La Direction du Groupe a initié un ensemble d'action qui visent à réduire l'impact du coût énergétique, tant par une sensibilisation des équipes, une analyse au cas par cas des besoins et des solutions alternatives possibles à court et moyen terme.

Aucun autre élément significatif n'est à relever depuis la clôture du semestre.