

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2007 B 06642

Numéro SIREN : 492 851 266

Nom ou dénomination : FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT)

Ce dépôt a été enregistré le 15/11/2021 sous le numéro de dépôt 62747

FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT)

Société par actions simplifiée

WEST PLAZA

9-11 rue du Débarcadère

92700 Colombes

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Certifié conforme
Philippe Kellier
Président



ERNST & YOUNG et Autres
Tour First - TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
438 476 913 RCS Nanterre

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
572 028 041 RCS Nanterre

FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT)

Société par actions simplifiée

WEST PLAZA

9-11 rue du Débarcadère

92700 Colombes

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

À l'associé unique de la société FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT),

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décisions de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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

- Les titres de participation et les créances rattachées à ces titres, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 672 278 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base d'une valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 2.1 « Immobilisations financières » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité et à vérifier que l'annexe fournit une information appropriée.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT)

9-11 Rue du Débarcadère

92700 COLOMBES



Comptes au 31/12/2020



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

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

Paris-La Défense, le 14 mai 2021

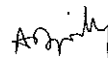
Les commissaires aux comptes

ERNST & YOUNG et Autres

Deloitte & Associés



Luc DERRIEN



Philippe CORIAT Ambroise DEPOUILLY

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

annexe FTI	8
Immobilisations	15
Amortissements	16
Produits à recevoir	17
Charges constatées d'avance	18
Variation des capitaux propres	19
Provisions et dépréciations	20
Créances et dettes	21
Charges à payer	22
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	23
Eléments sur les postes des entreprises liées	24

Dossier de gestion

Filiales et participations	25
----------------------------	----

Comptes annuels

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	598 417 974		598 417 974	593 777 183
Créances rattachées à des participations	75 860 195		75 860 195	104 019 616
Autres titres immobilisés	37 551 248		37 551 248	
Prêts	59 916 297		59 916 297	157 221
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	771 745 714		771 745 714	697 954 020
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	3 428 485	601 147	2 827 338	1 705 266
Autres créances	37 738 154		37 738 154	11 783 137
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	38 572		38 572	75 968
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	50 914		50 914	22 642
ACTIF CIRCULANT	41 256 125	601 147	40 654 978	13 587 014
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 786 389		1 786 389	2 769 722
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	814 788 228	601 147	814 187 081	714 310 756

Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 59 445 093)	59 445 093	53 146 123
Primes d'émission, de fusion, d'apport	562 619 316	562 619 316
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	435 126	435 126
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-229 666 085	-222 030 583
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-5 867 639	-7 635 502
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	24 344 889	24 166 453
CAPITAUX PROPRES	411 310 700	410 700 932
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	57 010	48 605
PROVISIONS	57 010	48 605
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	230 035 342	130 841 250
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	156 552 022	150 530 242
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		921 571
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 552 963	3 175 057
Dettes fiscales et sociales	5 714 563	1 124 782
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	8 964 482	16 968 318
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	402 819 371	303 561 219
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	814 187 081	714 310 756

Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 723 538	1 714 582	4 438 120	4 317 662
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	2 723 538	1 714 582	4 438 120	4 317 662
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				321 350
Autres produits			13	2 136
PRODUITS D'EXPLOITATION			4 438 132	4 641 148
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 548 781	5 771 961
Impôts, taxes et versements assimilés			183 647	266 929
Salaires et traitements			1 087 129	1 841 336
Charges sociales			381 002	615 686
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			983 333	983 333
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				601 147
Dotations aux provisions			8 405	
Autres charges			270 015	202 514
CHARGES D'EXPLOITATION			5 462 312	10 282 906
RESULTAT D'EXPLOITATION			-1 024 180	-5 641 757
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			6 551 112	6 353 132
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				468 242
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			6 551 112	6 821 374
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			18 131 235	17 263 953
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			18 131 235	17 263 953
RESULTAT FINANCIER			-11 580 123	-10 442 578
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-12 604 303	-16 084 336

Compte de résultat

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		12 500
PRODUITS EXCEPTIONNELS		12 500
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		907 857
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	178 437	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	178 437	907 857
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-178 437	-895 357
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-6 915 101	-9 344 190
TOTAL DES PRODUITS	10 989 245	11 475 022
TOTAL DES CHARGES	16 856 884	19 110 525
BENEFICE OU PERTE	-5 867 639	-7 635 502

Annexes

annexe FTI

1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES

La société Financière Truck Investissement (« la Société ») a pour principale activité d'être la holding animatrice du groupe Fraikin.

Depuis plus de soixante-dix ans, le groupe Fraikin ne cesse de grandir et de s'affirmer en Europe comme le leader sur le marché de la location de véhicules industriels, utilitaires et commerciaux en courte, moyenne et longue durée.

Fraikin met à la disposition de ses clients une panoplie étendue de services complémentaires et à forte valeur ajoutée, pour répondre aux exigences les plus pointues. Ces clients sont issus de tous les secteurs d'activités (transport, distribution, services, BTP) et de tailles variées (PME, entreprises nationales et multinationales).

Dans le cadre de la réorganisation et de la rationalisation de l'organisation du groupe Fraikin, la cession de certains actifs des filiales des trois pays d'Europe Centrale (République Tchèque, Hongrie, Slovaquie), est toujours en cours.

Afin de renforcer son efficacité opérationnelle et de capitaliser sur la complémentarité des deux Groupes, Fraikin a soumis une offre de rachat du Groupe VIA LOCATION auprès des actionnaires de ce dernier. Le 20 octobre 2020, le Groupe Fraikin a finalisé l'acquisition de 100 % des titres du groupe Via Location. Avec cette acquisition, le nouveau Groupe constitué de Fraikin et Via Location compte environ 3500 collaborateurs et approche le milliard d'euros de chiffres d'affaires.

La Société a procédé à une augmentation de capital d'un montant de 6 299 K€ sous la forme d'un apport en nature.

La crise du Covid-19 a fortement affecté l'environnement du marché de la location de véhicules industriels et utilitaires au cours de l'année 2020, et, plus particulièrement, les activités de location de courte et moyenne durée. Dans ce contexte de crise mondiale, la Société a poursuivi ses activités tout en mettant en place des mesures de protection de ses collaborateurs, de ses clients et a entrepris toutes les démarches nécessaires à la préservation de son activité.

Cela s'est traduit, notamment en France, par l'obtention d'un PGE (« prêt garanti par l'Etat ») pour la société Fraikin France auprès d'un ensemble de banques pour un montant total de 40 M€ qui a permis au Groupe de faire face aux conséquences directes de la pandémie sur sa liquidité et sur sa capacité à maintenir son résultat opérationnel, particulièrement en France.

2 - PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis en conformité avec le règlement de l'Autorité des normes comptables n° 2014- 03 du 5 juin 2014 relatif au Plan Comptable Général modifié et des règlements suivants.

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec le Plan Comptable Général, dans le respect du principe de prudence, et suivant les hypothèses de base suivantes :

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

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

annexe FTI

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

2.1 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont principalement constituées des titres des participations détenues dans les sociétés du groupe Fraikin ainsi que des créances rattachées à ces participations. Les frais d'acquisition des titres sont incorporés dans le coût d'acquisition des titres. Ils font l'objet d'un amortissement dérogatoire sur une durée de 5 ans, calculé prorata temporis.

Les intérêts courus non échus sur les créances rattachées à des participations sont également portés au poste Créances rattachées à des participations.

La valeur brute des titres de participation figurant au bilan est constituée par leur coût d'acquisition (y compris les frais d'acquisition des titres). Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur d'acquisition.

Les créances rattachées à des participations font l'objet d'une dépréciation lorsque des éléments objectifs indiquent un risque de non recouvrement. Le cas échéant, une dépréciation des créances rattachées à une participation est comptabilisée en complément d'une dépréciation des titres de cette participation au regard de la valeur d'utilité des titres.

Les dotations et reprises pour dépréciation des titres de participation et des créances rattachées à des participations sont comptabilisées en résultat financier.

2.2 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nette comptable, du fait du risque de non-recouvrement de certaines créances.

2.3 Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement CRC n°2000-06, les risques et charges majeurs identifiés à la date de clôture des états financiers font l'objet d'une provision dès lors qu'il existe à la clôture de l'exercice une obligation de la Société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

annexe FTI

La Société constitue des provisions principalement au titre des risques et charges suivants :

2.3.1 Provision pour indemnités de fin de carrière

Le montant des engagements en matière de pensions, de compléments de retraite, d'indemnité et d'allocations en raison du départ à la retraite ou avantages similaires des membres ou associés du personnel et des mandataires sociaux sont évalués à la clôture de chaque exercice au regard des dispositions de la convention collective.

Dans le cadre des régimes à prestations définies, les engagements de retraites et assimilés sont évalués selon la méthode actuarielle dite des unités de crédit projetées. Selon cette méthode, chaque période de service donne lieu à la constatation d'une unité supplémentaire de droits à prestations, et chacune de ces unités est évaluée séparément pour obtenir l'obligation finale. Cette obligation finale est ensuite actualisée et probabilisée.

Les principales hypothèses retenues pour ce calcul sont :

- Une hypothèse de départ volontaire à la retraite basée sur le taux plein de la Sécurité Sociale et sur un âge de début de carrière de 23 ans pour les cadres et agents de maîtrise, 20 ans pour les employés et 18 ans pour les ouvriers ;
- Un taux d'actualisation financière de 0,25% ;
- Un taux de revalorisation des salaires, inflation incluse, de 2% pour les cadres et agents de maîtrises et de 1,5% pour les autres catégories ;
- Des hypothèses de mortalité et de taux de rotation du personnel.

Au 31 décembre 2020, les engagements de retraite sont évalués à 57 010 €.

2.4 Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de la Société est essentiellement constitué du produit des prestations de services réalisées et de refacturations de frais encours pour le compte de ses filiales. Ces produits sont reconnus en chiffre d'affaires au moment de leur réalisation. Les prestations de service réalisées non encore facturées sont enregistrées en factures à établir. Les prestations de service facturées mais non encore réalisées sont enregistrées en produits constatés d'avance.

2.5 Emprunts et dettes financières divers

Ces emprunts sont comptabilisés au bilan pour leur valeur nominale.

Les intérêts courus calculés sur les emprunts et les avances reçues en compte courant à la clôture de l'exercice sont comptabilisés dans le poste « Emprunts et dettes financières divers ».

Les frais d'émissions relatifs aux emprunts font l'objet d'un amortissement sur la durée des contrats d'emprunts.

annexe FTI

3 – NOTES SUR LE BILAN

3.1 Immobilisations financières

3.1.1 Participations

Dans le cadre du rachat du groupe VIA LOCATION, les titres de participations ont augmenté de 117 K€.

Le montant des frais d'acquisition lié à ce rachat, immobilisés en 2020, s'élève à 4 524 K€. Le montant de la dotation aux amortissements dérogatoires s'élève à 178 K€ au 31 décembre 2020. Les montant des frais d'acquisition non totalement amortis au 31 décembre 2020 s'élève à 4 345 K€.

3.1.2 Créances et autres immobilisations financières

Dans le cadre du rachat du groupe VIA LOCATION, la Société a reçu le 20 octobre 2020 des obligations remboursables en actions de VIA LOCATION SAS, pour un montant de 37 551 248 euros. Ces obligations ne portent pas intérêts. La maturité de ce prêt est août 2021.

La Société a également émis un prêt de 58 613 678 euros auprès de la société VIA LOCATION SAS. Le taux d'intérêt est Euribor floor + 6.2 %. La maturité de ce prêt est le 30 avril 2024. Le montant de cet emprunt au 31/12/2020 s'élève à 58 674 245 euros dont 60 567 euros d'intérêts capitalisés au titre de l'exercice 2020.

3.2 Autres Créances

Le poste Autres Créances comprend notamment des créances de TVA pour 14 271 K€, des comptes courants Groupe pour 16 919 K€ et une créance CICE pour 6 516 K€.

Depuis le 1^{er} janvier 2020, le groupe a opté pour la consolidation du paiement de la TVA. Les sociétés françaises du groupe versent à la Société le montant de la TVA : ce montant s'élève à 13 814 K€ au 31 décembre 2020.

3.3 Emprunts et dettes financières divers

Les dettes financières se décomposent de la manière suivante :

- Dette obligataire de 227 533 374 euros correspond aux emprunts suivants :
 - 1^{er} emprunt de 129 375 000 euros mis en place en avril 2018 au taux de Euribor + 6% avec une maturité initiale octobre 2022. Le montant de cet emprunt au 31/12/2020 s'élève à 137 431 666 euros dont 8 056 666 euros d'intérêts capitalisés au titre de l'exercice 2020
 - 2^{ème} emprunt de 43 710 642 euros mis en place en octobre 2020, lié au financement de l'acquisition de Via Location, au taux de Euribor +6% avec une maturité initiale octobre 2022. Le montant de cet emprunt au 31/12/2020 s'élève à 43 754 353 euros dont 43 711 euros d'intérêts capitalisés au titre de l'exercice 2020

annexe FTI

- 3^{ème} emprunt de 46 301 200 euros mis en place en octobre 2020, lié au financement de l'acquisition de Via Location, au taux de Euribor +6% avec une maturité initiale avril 2023. Le montant de cet emprunt au 31/12/2020 s'élève à 46 347 555 euros dont 46155 euros d'intérêts capitalisés au titre de l'exercice 2020
- Emprunts auprès d'établissements de crédit 154 908 325 euros :
 - 1^{er} emprunt de 140 000 000 euros mis en place en avril 2018 au taux de Euribor +6% avec une maturité initial avril 2023. Le montant de cet emprunt au 31/12/2020 s'élève à 148 718 325 euros dont 8 718 325 euros d'intérêts capitalisés au titre de l'exercice 2020
 - 2^{ème} emprunt de 6 190 000 euros avec une maturité 2022. Il s'agit d'une créance CICE cédée à l'organisme BPI

L'ensemble des dettes obligataires de la Société ainsi que le prêt d'un montant initial de 140 000 000 euros sont subordonnés en capital et en intérêt au remboursement complet du PGE (« Prêt Garanti par l'Etat ») d'un montant initial de 40 000 000 euros et mis en place en août 2020 au niveau de Fraikin France, filiale de la Société. Le cas échéant, les maturités respectives des emprunts de la Société seront automatiquement étendues au-delà de la maturité finale du PGE en cas d'exercice de l'option de prorogation du PGE (maturité initiale : 12 mois, option de prorogation : de 1 à 5 années supplémentaires).

Dettes Financières	Total	Échéance à moins d'un an	Échéance à moins de 1 à 5 ans	Échéance à plus de 5 ans
Emprunts obligataires				
Super Senior	227 533 374		227 533 374	
Intérêts courus	2 501 968	2 501 968		
Total emprunts obligataires	230 035 342	2 501 968	227 533 374	
Emprunts auprès des établissements de crédit				
Senior	148 718 325		148 718 325	
Intérêts courus	1 639 467	1 639 467		
BPI	6 190 000	3 179 000	3 011 000	
Total Emprunt étab.de crédit	156 547 792	4 818 467	151 729 325	
Total général	386 583 133	7 320 434	379 262 699	

annexe FTI

3.4 – Covenants et engagements financiers

Les documentations relatives aux Dettes Senior et Super Senior stipulent le respect d'un ensemble d'engagements financiers, limites et autres covenants identiques à toutes les documentations.

Par ailleurs, l'Emprunteur (FT(I)) doit respecter les 4 covenants financiers suivants :

- Ratio de Leverage (calculé au niveau consolidé);
- Ratio de couverture des intérêts financiers (calculé au niveau consolidé);
- Ratio de couverture du service de la dette (calculé au niveau de FTI);
- Ratio de valeur comptable nette (attaché à la flotte du Groupe), correspondant à la Dette de flotte / Valeur nette comptable.

Dans le cadre de l'acquisition de Via Location, ces covenants ont été redéfinis sur la base d'un nouveau plan d'affaires consolidé, et ce à partir du 31 décembre 2020.

A la date de clôture de l'exercice, l'ensemble des covenants financiers, établis sur une base pro forma 12 mois, sont respectés.

3.5 Variation des capitaux propres et composition du capital social

Le 18 décembre 2020, la Société a procédé à une augmentation de capital par voie d'apport en nature d'un montant nominal total de 6 298 969,96 €, par l'émission au pair de 19 405 413 actions ordinaires, d'environ 0,32 € de valeur nominale chacune, soit un prix de souscription total de 6 298 969,96 €. L'apport en nature est constitué par des obligations apportées par l'associé unique.

A l'issue de cette opération, le capital social de la Société s'élève à 59 445 092.93 euros. Il est représenté par 183 134 161 actions nominatives, ordinaires, de même catégorie.

4 – AUTRES ELEMENTS D'INFORMATION

4.1. Intégration fiscale

La société Financière Truck Investissement a créé avec l'ensemble des filiales françaises un groupe d'intégration fiscale (régime prévu aux articles 223.A et suivant du CGI). Cette option a pris effet à compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2007. L'option est renouvelable par tacite reconduction, sauf dénonciation expresse, pour une durée de 5 ans.

Chaque filiales bénéficiaire verse à la mère une somme égale à l'impôt sur les sociétés, calculé sur son résultat et/ou sa plus-value nette à long terme de l'exercice, comme si elle avait été imposée distinctement, déduction faite, par conséquent de l'ensemble des droits à imputation dont la filiale aurait bénéficié en l'absence d'option pour le régime de groupe, tels que notamment déficits reportables, amortissements réputés différés, moins-value nettes à long terme, crédit d'impôt.

A la clôture d'un exercice déficitaire, la filiale n'est titulaire à raison de cette situation d'aucune créance sur la société mère, pas même dans le cas où cette dernière se serait constituée une créance sur le trésor, en optant pour le report en arrière du déficit d'ensemble

annexe FTI

4.2 Opérations et engagements envers les dirigeants

Des jetons de présence ont été versés aux membres du conseil de surveillance pour 270 K€.

4.3 Engagements / sûretés

En garantie des dettes Super Senior Wilmington Trust, les engagements suivants ont été donnés :

- le compte bancaire ouvert à la Société Générale est nanti
- l'intégralité des 39 037 585 actions et des 449 110 bons de souscription d'actions de Fraikin Groupe détenus par la Société sont nantis
- toutes les créances intra-groupe détenues par la Société sur toutes sociétés du groupe sont nanties.

La Société a octroyé pour un montant de 4 M€ une garantie à première demande pour les engagements pris par la filiale Fraikin Deutschland dans le cadre d'un contrat de crédit-bail.

4.4 Effectif

L'effectif moyen employé pendant l'exercice est de 3 personnes dont 3 cadres.

4.5 Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des Commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice se compose comme suit :

31 décembre 2020		
En €	Certification des comptes	Autres services
Deloitte	90 000	179 950
Ernst&Young	90 000	440 744
Total	180 000	620 694

4.6 Evènements postérieurs à la clôture

Il a été décidé de mettre un terme aux activités du Groupe en Russie. Des discussions avec d'éventuels acquéreurs sont en cours.

Afin de reconstituer les capitaux propres de la société Via Location, qui étaient inférieurs à la moitié du capital social, La société Via Location SAS a procédé au remboursement anticipé des ORA par une augmentation de capital souscrite intégralement par la Société.

Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	697 797		46 525
Autres titres immobilisés			37 551
Prêts et autres immobilisations financières	157		59 766
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	697 954		143 843
TOTAL GENERAL	697 954		143 843

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		70 044	674 278	
Autres titres immobilisés			37 551	
Prêts et autres immobilisations financières		7	59 916	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		70 051	771 746	
TOTAL GENERAL		70 051	771 746	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT

AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Terrains
Constructions sur sol propre
Constructions sur sol d'autrui
Constructions installations générales, agenc., aménag.
Installations techniques, matériel et outillage industriels
Installations générales, agenc. et aménag. divers
Matériel de transport
Matériel de bureau et informatique, mobilier
Emballages récupérables, divers

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

TOTAL GENERAL

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- Installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre	178 437					178 437
TOTAL	178 437					178 437

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 769 722		983 333	1 786 389
Primes de remboursement des obligations				

Produits à recevoir

Produits à recevoir

FTI - FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT)
9-11 Rue du Débarcadère
92700 COLOMBES

Edité le
Par

12/05/2021
veronique PAILLARD

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
267800	INTERETS COURUS GROUPE	1 074 190	1 116 820	-42 631
448700	PRODUITS A RECEVOIR	6 515 891	9 384 119	-2 868 227
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		7 590 081	10 500 939	-2 910 858
TOTAL GÉNÉRAL		7 590 081	10 500 939	-2 910 858

CA20CHAAVA



Désignation de l'entreprise	SAS FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT) 9-11 Rue du Débarcadère 92700 COLOMBES 492851266 IS1	31/12/2020
-----------------------------	---	------------

[illegible]

Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		410 700 932
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		410 700 932
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations		
Résultat de l'exercice		-5 867 639
SOLDE		5 867 639
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		404 833 293

Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	24 166 453	178 437		24 344 889
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	24 166 453	178 437		24 344 889
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	48 605	8 405		57 010
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	48 605	8 405		57 010
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	601 147			601 147
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	601 147			601 147
TOTAL GENERAL	24 816 205	186 842		25 003 046
Dotations et reprises d'exploitation		8 405		
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		178 437		
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

Créances et dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations	75 860 195	75 860 195	
Prêts	59 916 297	693 201	59 223 096
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	3 428 485	3 428 485	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	456 898	456 898	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	6 515 891	3 346 336	3 169 556
Groupe et associés	30 733 137	30 733 137	
Débiteurs divers	32 228	32 228	
Charges constatées d'avance	50 914	50 914	
TOTAL GENERAL	176 994 044	114 601 393	62 392 651

Montant des prêts accordés en cours d'exercice 59 766 697

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	230 035 342	2 501 968	227 533 374	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	4 230	4 230		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	156 547 792	4 818 467	151 729 325	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 552 963	1 552 963		
Personnel et comptes rattachés	430 790	430 790		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	209 691	209 691		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	4 984 228	4 984 228		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	89 854	89 854		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	8 944 984	8 944 984		
Autres dettes	19 498	19 498		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	402 819 371	23 556 672	379 262 699	

Emprunts souscrits en cours d'exercice 124 830 074

Emprunts remboursés en cours d'exercice 19 591 142

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Charges à payer

Charges à payer

FTI - FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT)
9-11 Rue du Débarcadère
92700 COLOMBES

Edité le 12/05/2021
Par veronique PAILLARD

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
168830	INTERETS COURUS / EMPR OBLIGAT	1 511 748	1 466 250	45 498
168840	INTERETS COURUS /ETS DE CREDIT	1 639 467	1 591 951	47 516
168850	INTERETS COURUS EMPR OBLI VIA	990 219		990 219
408000	FNP (SERVICE FOURNISSEUR)	34 800		34 800
408020	FNP HONO (COMPTA Générale)	341 343	2 210 400	-1 869 057
408021	FNP DIVERS (COMPTA GENE)		1 480	-1 480
428200	DETTES PROV P/CONGES A PAYER	60 950	56 743	4 207
428600	PERSONNEL AUTRE CHARGE A PAYER	369 840	675 607	-305 767
438200	DETTE PROV C S SUR C P	26 208	26 669	-461
438615	ORGANISME AUTRE CHARGE A PAYER	109 853	231 598	-121 745
448600	ETAT CHARGES A PAYER	47 673	22 612	25 060
518600	INTERETS COURUS A PAYER	4 230	2 140	2 090
TOTAL CHARGES A PAYER		5 136 331	6 285 450	-1 149 119
TOTAL GÉNÉRAL		5 136 331	6 285 450	-1 149 119

Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	-12 604 303		-12 604 303
Résultat exceptionnel à court terme	-178 437		-178 437
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	-12 782 740		-12 782 740

Eléments sur les postes des entreprises liées

Rubriques	Entreprises liées	Participations
ACTIF IMMOBILISE		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	598 417 974	
Créances rattachées à des participations	75 860 195	
Prêts	59 916 297	
Autres titres immobilisés	37 551 248	
Autres immobilisations financières		
ACTIF CIRCULANT		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	3 428 485	
Autres créances	30 765 365	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	708 231	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	19 498	
CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS		
Produits de participations		
Autres produits financiers	6 532 063	
Charges financières	-132 679	

Filiales et participations

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
FRAIKIN GROUPE	49 187 357	100	569 609 590	75 860 195	
	36 643 354		569 609 590		-8 459 413
VL HOLDING	41 080 377	100	117 040	37 551 248	960 000
	41 128 033		117 040		-726 489
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Certificate Of Completion

Envelope Id: 45523C2C20684ECDA316169127A60152
 Subject: Veuillez signer avec DocuSign : FTI - RCA 31.12.2020.pdf
 Source Envelope:
 Document Pages: 31
 Certificate Pages: 2
 AutoNav: Enabled
 Envelope Stamping: Disabled
 Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris

Status: Completed
 Envelope Originator:
 Anne Gateaud
 6 place de la Pyramide
 Paris-la-Défense Cedex, Ile-de-France 92908
 IP Address: 163.116.163.120

Record Tracking

Status: Original
 5/14/2021 6:24:27 PM
 Holder: Anne Gateaud
 Location: DocuSign

Signer Events

Ambroise Depouilly

Signature



Timestamp

Sent: 5/14/2021 6:26:35 PM
 Viewed: 5/14/2021 6:41:55 PM
 Signed: 5/14/2021 6:45:14 PM

Partner

Deloitte France Audit

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Adoption: Uploaded Signature Image
 Using IP Address: 163.116.163.121

Signature Provider Details:

Signature Type: IDnow GmbH Video Ident for QES (Client ID: 432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Signature Provider Location: <https://authentication.idnow.de/docusign/requests/signature>

Signature Issuer: IDnow GmbH Video Ident for QES (Client ID: 432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Correlation Identifiers:
 MQD-RKYR

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via DocuSign

PHILIPPE CORIAT



Sent: 5/14/2021 6:26:35 PM
 Viewed: 5/14/2021 6:29:12 PM
 Signed: 5/14/2021 6:29:55 PM

Partner

Deloitte France Audit

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Adoption: Drawn on Device
 Using IP Address: 163.116.163.140

Signature Provider Details:

Signature Type: IDnow GmbH Video Ident for QES (Client ID: 432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Signature Provider Location: <https://authentication.idnow.de/docusign/requests/signature>

Signature Issuer: IDnow GmbH Video Ident for QES (Client ID: 432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Correlation Identifiers:
 KBW-BLJER

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Signature

Timestamp

Editor Delivery Events

Status

Timestamp

Agent Delivery Events

Status

Timestamp

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
Certified Delivery Events	Status	Timestamp
Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	5/14/2021 6:26:35 PM
Certified Delivered	Security Checked	5/14/2021 6:29:12 PM
Signing Complete	Security Checked	5/14/2021 6:29:55 PM
Completed	Security Checked	5/14/2021 6:45:14 PM
Payment Events	Status	Timestamps

FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT)

Société par Actions Simplifiée au capital social de 59.445.092 ,93 euros

Siège Social : 9-11 rue du Débarcadère

West Plaza – 92700 Colombes

492 851 266 RCS NANTERRE

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS

DE L'ASSOCIE UNIQUE

DU 31 MAI 2021

Extrait certifié conforme à l'original



Monsieur Philippe Mellier
Président

[...]

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport de gestion relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2020 et du rapport des Commissaires aux comptes, approuve les comptes annuels de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, lesdits comptes se soldant par une perte de 5 867 638,75 euros.

L'Associé Unique approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion.

L'Associé Unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge des dépenses visées par l'article 39-4 du CGI, non déductibles du résultat fiscal, pour un montant de 31 128 euros.

En conséquence, l'Associé Unique donne au Président quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique décide d'affecter le résultat de l'exercice soit une perte s'élevant à 5 867 638,75 euros au poste report à nouveau, dont le solde débiteur sera porté de 229 666 085,49 euros débiteur à 235 533 724,24 euros toujours débiteur.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, il est précisé que la société n'a distribué aucun dividende au cours des 3 derniers exercices.

L'Associé Unique, approuve l'affectation du résultat au poste report à nouveau.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique après avoir entendu la lecture des conventions visées à articles L 227-10 du code de commerce, les approuvent dans leurs intégralités.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve les comptes consolidés au 31 décembre 2020, se soldant par un -46.785.549,08 euros ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion.

En conséquence, l'Associé Unique, donne quitus entier, définitif et sans réserve au Président au titre des comptes consolidés.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

[...]

FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT)

Société par Actions simplifiée au capital de 59 445 092,93 euros

Siège social : 9-11 rue du Débarcadère – West Plaza – 92700 Colombes

492 851 266 RCS Nanterre

RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Cher Associé,

Conformément aux dispositions légales et réglementaires, nous avons l'honneur de vous rendre compte de la situation, de l'activité et des résultats consolidés de votre Groupe au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

I. Principaux événements de l'exercice et survenus après l'exercice

Le groupe Fraikin est le leader sur le marché de la location de véhicules industriels, utilitaires et commerciaux en courte, moyenne et longue durée. Aujourd'hui numéro 1 en France et en Europe, avec, en 2020, un chiffre d'affaires de 796,7 M€, le groupe Fraikin compte plus de 3 200 collaborateurs autour du plus grand réseau dédié et intégré avec plus de 150 agences à travers plusieurs pays du monde.

Fraikin met à la disposition de ses clients une panoplie étendue de services complémentaires et à forte valeur ajoutée, pour répondre aux besoins spécifiques et très diversifiés de ses clients. Ces derniers sont issus de tous les secteurs d'activités (transport, distribution, services, BTP) et de tailles variées (PME, entreprises nationales et multinationales).

A - Activité de la Société en 2020, évolution prévisible et perspectives d'avenir

Activité de la société hors acquisition de Via Location en 2020

L'activité commerciale de l'année 2020 pour Fraikin se caractérise par 5 839 nouveaux contrats signés et 5 660 contrats qui n'ont pas fait l'objet d'un renouvellement, soit un solde commercial de 179 contrats, à comparer au solde négatif pour l'année 2019 de 414 contrats.

Les investissements en véhicules sur l'année 2020 se sont élevés à 332,3 M€ en diminution par rapport à 2019 qui affichait un investissement 406,5 M€. Cette contraction des investissements est la conséquence directe de la crise du Covid et du ralentissement global de l'économie.

Le parc "longue durée" est au 31 décembre 2020 de 39 362 véhicules. Le parc total du groupe au 31 décembre 2020 est composé de 54 753 véhicules en propriété et de 5 210 véhicules en gestion de flotte (respectivement 55 453 et 4 847 au 31 décembre 2019).

L'évolution de l'activité et perspectives d'avenir

Le Groupe Fraikin continuera à se développer sur le marché des véhicules industriels dans les métiers de location longue durée avec ou sans conducteur, de location courte durée et de maintenance de parc pour compte de tiers.

B - Evènements significatifs survenus en 2020

1. Modification de la gouvernance

Le conseil d'administration a décidé lors de sa réunion en date du 25 septembre 2020 de nommer en qualité de Président du Conseil d'Administration et d'Administrateur indépendant, la société B.Prot Conseils SAS, représentée par Monsieur Baudouin Prot.

2. Poursuite du désengagement de certaines filiales initié en 2019

En décembre 2019, le Groupe Fraikin a obtenu du Groupe HITACHI Capital l'engagement de rachat des opérations du Groupe Fraikin en République Tchèque, Slovaquie et Hongrie. Cet engagement a fait suite à la décision du Groupe Fraikin d'arrêter ses activités dans les pays concernés compte tenu de leur contribution insuffisante aux résultats du Groupe et de leur importance stratégique jugée peu significative.

En date du 29 février 2020, l'acte de cession des actifs des entités Fraikin en République Tchèque, Hongrie et Slovaquie a été signé avec Hitachi Capital Pologne. A cette date les personnels, les véhicules et les contrats ont été transférés. Le processus de ré-immatriculation des véhicules a été retardé par la crise sanitaire, les administrations locales ayant été fermées durant trois à quatre mois. Au 31 mars 2021, il ne reste plus aucun véhicule à ré-immatriculer. La liquidation à l'amiable des entités a commencé.

En outre, les participations détenues dans le Joint-Venture Fraikin Dayim Truck Rental Company, en Arabie

Saoudite et aux Emirats Arabes Unis, ont été cédées à Dayim Systems & Services Company, le 26 août 2020.

Il a par ailleurs été décidé de céder l'activité exploitée en Russie. Des discussions avec d'éventuels acquéreurs sont en cours.

Fraikin Maroc dissoute précédemment est en cours de liquidation.

3. Le projet de transformation du Groupe Fraikin

Suite à la restructuration du Groupe ayant eu lieu le 24 avril 2018, il avait été décidé de mener un plan de transformation du Groupe visant à optimiser l'organisation du Groupe.

Il a été décidé de mettre un terme au projet de transformation, suite à l'acquisition du Groupe Via Location, afin de privilégier l'intégration des entités Via Location au sein du Groupe Fraikin.

4. Opération de rachat du Groupe Via Location

Afin de renforcer son efficacité opérationnelle et de capitaliser sur la complémentarité des deux Groupes, Fraikin a soumis une offre de rachat du Groupe VIA LOCATION auprès des actionnaires de ce dernier.

Le 20 octobre 2020, le Groupe Fraikin a finalisé l'acquisition de 100 % des titres du groupe Via Location.

Avec cette acquisition, le nouveau Groupe constitué de Fraikin et Via Location compte environ 3 500 collaborateurs et approche le milliard d'euros de chiffre d'affaires.

Via Location, à l'instar de Fraikin, propose des solutions de gestion de flotte de véhicules industriels. Spécialisée dans la location longue durée avec ou sans conducteurs, la location courte durée ainsi que l'entretien et la gestion de parcs de véhicules industriels, l'entreprise opère à travers un réseau d'une quarantaine d'agences et ateliers couvrant principalement la France et la Belgique.

A compter du 20 octobre 2020, Fraikin consolide Via Location par intégration globale.

La contribution de l'activité acquise au chiffre d'affaires et aux résultats opérationnels du Groupe à compter de la date d'acquisition jusqu'au 31 décembre 2020 s'élèvent respectivement à 26,1 M€ et (1,9) M€.

5. Obtention du Prêt Garanti par l'Etat (PGE) par notre filiale Fraikin France et Fraikin SAS

Le 6 août 2020 une convention de prêt de droit français en langue française intitulée « Contrat de Prêts » a été conclue par la société Fraikin France en qualité d'emprunteur, Fraikin en qualité de société mère, la BNP Paribas, le Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, ING Belgium SA/NV et Natixis en qualité de prêteurs et Wilmington Trust (London) Limited en qualité d'agent (le « Contrat de Prêts ») portant sur des prêts d'un montant total en principal de quarante millions d'euros (40 000 000€).

Le Contrat de Prêts a notamment pour objet de financer les besoins de liquidité et de trésorerie de la Société Fraikin France à raison de la crise sanitaire du COVID-19 et de ses conséquences. Les Prêts sont d'une maturité initiale d'une (1) année, pouvant être prorogée conformément aux termes du Contrat de Prêts et à la réglementation applicable en matière de PGE. Il est rappelé qu'aucune sûreté ni aucune garantie n'ont été consenties dans ce contexte au profit des parties financières du Contrat de Prêts, la

seule garantie à l'appui du PGE étant celle consentie par l'Etat, à hauteur de 90% du montant en principal, intérêts et accessoires des Prêts, conformément à la réglementation en vigueur. Cette garantie consentie par l'Etat est rémunérée par une prime de garantie, payable par Fraikin France, tous les ans, pour une durée maximum de 5 ans conformément à la réglementation applicable au PGE.

6. Opération d'apport des obligations remboursables en actions (ORA) de FTIH à FTI

La Société et l'Associé Unique (FTI HOLDING) ont acquis le 20 octobre 2020, la totalité du capital et des droits de vote de la société holding du Groupe VIA LOCATION, VL Holding, et la totalité des ORA 1, d'un montant en principal total de 5 833 929 euros, et la totalité des obligations remboursables en actions de préférence de catégorie 2, d'un montant en principal total de 29 806 071 euros (les **ORA 2**), émises par la société Via Location, société opérationnelle du Groupe VIA LOCATION, conformément aux termes du « *Combination Agreement* » du 22 novembre 2019.

A la suite de l'Acquisition, l'Associé Unique (FTI Holding) détenait 5 897 851 ORA 2 qu'il a apportées à la Société, sous la forme d'un apport en nature en date du 18 décembre 2020, ayant eu pour conséquence une augmentation du capital social de la Société, qui est passé de 53 146 122,97 euros 59 445 092,93 euros.

7. Pandémie COVID-19

La crise du Covid-19 a fortement affecté l'environnement du marché de la location de véhicules industriels et utilitaires au cours de l'année 2020, et, plus particulièrement, les activités de locations de courtes et moyennes durées.

Dans ce contexte de crise mondiale, la Société a poursuivi ses activités tout en mettant en place des mesures de protection de ses collaborateurs, de ses clients et a entrepris toutes les démarches nécessaires à la préservation de son activité.

Cela s'est notamment traduit par l'obtention de PGE (« prêts garantis par l'Etat ») auprès d'un ensemble de banques pour un montant total de 50 M€ (40 M€ pour Fraikin France et 10 M€ pour Via Location) qui a permis au Groupe de faire face aux conséquences directes de la pandémie sur sa liquidité et sur sa capacité à maintenir son résultat opérationnel, particulièrement en France.

Cette crise devrait continuer à avoir un impact sur le chiffre d'affaires des différentes activités du Groupe au cours de l'année 2021. Notamment, dans un contexte de fortes incertitudes, le volume à venir de signatures de nouveaux contrats de longues durées pourrait ne pas être suffisant pour maintenir le niveau d'activité.

II. Situation et activité de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Les comptes consolidés qui vous sont présentés ont été établis selon le référentiel IFRS.

Les principaux commentaires ci-dessous sont présentés en comparaison avec la même période de l'année précédente. La base de comparaison, conformément à la présentation sur une ligne séparée des activités en cours de cession, exclue les activités en cours de cession.

A - Revenus (Chiffre d'Affaires)

Au niveau du Groupe hors activités en cours de cession, les revenus baissent de 1,2 % (-4,4% hors impact Via Location) avec des situations diverses selon les pays. Dans tous les pays où Fraikin est présent, l'activité courte et moyenne durée a été fortement impactée par les différentes mesures de confinement. Cette activité est la principale victime de la crise du Covid 19.

En France (y.c. Via Location) qui représente près de 63 % de l'ensemble de l'activité du Groupe, le chiffre d'affaires est en baisse de 0,7% (496,6 M€ de CA en 2020 contre 500,0 M€ en 2019). Dans le détail, les principales variations sont les suivantes :

- L'activité courte durée décline de 6 M€ par rapport à l'année 2019 (80,1 M€ en 2020 contre 86,1 M€ en 2019), dont – 8,3 M€ à périmètre constant (soit -9,6%) et +2,3 M€ dû à l'acquisition de Via Location. Cette activité a naturellement été la plus impactée par la crise du Covid.
- L'activité longue durée est en hausse de 0,7% par rapport à l'année 2019 (en baisse de 3,8 % hors effet de l'acquisition de Via Location) (313,9 M€ en 2020 contre 311,6 M€ en 2019)
- L'activité de vente de véhicules d'occasion est en baisse de 3,3% (6,9% à périmètre constant) (51,6 M€ en 2020 contre 53,4 M€ en 2019). L'année 2019 avait été marquée par d'importantes cessions de véhicules.

En Espagne, qui représente de 11 % de l'activité du Groupe, les revenus sont en baisse de 2,7 % (90,7 M€ en 2020 contre une hausse de 93,0 M€ en 2019). Dans le détail, les principales variations sont les suivantes :

- L'activité courte durée diminue de 19,5 % par rapport à l'année 2019 (10,5 M€ en 2020 contre 13,1 M€ en 2019).
- L'activité longue durée est en progression de 2,4 % par rapport à l'année 2019 (69,3 M€ en 2020 contre 67,7 M€ en 2019).

Au Royaume-Uni, qui représente 13 % de l'activité du Groupe, les revenus sont en diminution de 5,7 % (100,0 M€ en 2020 contre une hausse de 106,1M€ en 2019). Dans le détail, les principales variations sont les suivantes :

- L'activité longue durée diminue de 6,1 % par rapport à l'année 2019 (52,9 M€ en 2020 contre 56,3 M€ en 2019).
- L'activité vente de véhicules d'occasion est en diminution de 19,8 % par rapport à l'année 2019 (9,6 M€ en 2020 contre 11,9 M€ en 2019).

En Pologne, qui représente 6 % de l'activité du Groupe, les revenus sont en décroissance de 7,7 % (44,4 M€ en 2020 contre 48,1 M€ en 2019). Dans le détail, les principales variations sont les suivantes :

- L'activité longue durée diminue de 8,3 % par rapport à l'année 2019 (32,4 M€ en 2020 contre 35,3 M€ en 2019).
- L'activité vente de véhicules d'occasion est en régression de 10,3 % par rapport à l'année 2019 (4,8 M€ en 2020 contre 5,3 M€ en 2019).

En Allemagne et Italie, qui représentent ensemble 4 % de l'activité du Groupe, les ventes connaissent une croissance globale de l'ordre de respectivement 15,2% et 28,8%.

Le groupe FRAIKIN continue à vendre un nombre significatif de véhicules d'occasion et de dégager des plus-values de cession de manière régulière.

	2019	2020
Nombre de véhicules vendus (Avec / Sans activités en cours de cession)	9 222 / 9 003	8 637
Valeur nette comptable des véhicules vendus (en millions d'euros)	79,1	67,5
Plus-values de cession (en millions d'euros)	9,4 / 9,9	10,8

B - Profitabilité (EBITA et EBITDA)

Le Groupe Fraikin utilise principalement les notions d'EBITA (Résultat opérationnel hors autres charges et produits opérationnels réputés non récurrents) et d'EBITDA (EBITA hors dépréciation des véhicules et des autres immobilisations corporelles et incorporelles)

Les chiffres ci-dessous incluent 2 mois du groupe Via Location en 2020.

Activités conservées	2019	2020
EBITDA	372,5 M€	367,9 M€
EBITDA/CA	46,2 %	46,2 %
EBITA	49,0 M€	39,5 M€
EBITA/CA	6,1 %	5,2 %

Les investissements en véhicules sont en diminution par rapport à 2019 :

En M€	2019	2020
Valeur des Capex livrés hors pays en cours de cession	401,1 M€	392,8 M€
Capex payés totaux	406,5 M€	332,7 M€

III. Présentation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Comme nous vous le précisons en préambule, les comptes consolidés ont été établis selon le référentiel IFRS.

A - Compte de résultat consolidé

En €'000	Note	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Produits des locations et entretiens		717 785	721 029
Ventes de véhicules d'occasion		78 273	84 800
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES		796 058	805 829
Achats		(193 193)	(192 988)
Valeur nette comptable des véhicules vendus		(68 622)	(73 955)
Charges de personnel		(149 148)	(151 249)
Impôts et taxes		(16 019)	(15 089)
Dotations aux amortissements & provisions	22	(312 350)	(306 200)
Amortissements relatifs aux droits d'utilisation (IFRS16)	17	(17 208)	(17 243)
TOTAL CHARGES OPERATIONNELLES		(756 540)	(756 723)
RESULTAT OPERATIONNEL AVANT AUTRES PRODUITS ET CHARGES OPERATIONNELS		39 518	49 105
Autres charges opérationnelles	20	(15 529)	(9 532)
RESULTAT OPERATIONNEL		23 988	39 573
Produits financiers	21	155	644
Coût de la dette de Flotte	21	(38 107)	(36 560)
Gains et pertes de change	21	(2 651)	699
Coût de la dette LBO	21	(16 886)	(16 387)
Coût de l'endettement financier net		(57 489)	(51 604)
Produits de financement - FDBB	21	0	0
Intérêt financier sur la dette de location	17	(3 757)	(2 975)
Autres produits et charges financiers		177	0
Autres produits et charges financiers		(3 580)	(2 975)
RESULTAT AVANT IMPOT		-37 081	-15 006
Charges d'impôt	13	887	(6 162)
Résultat net des activités poursuivies		-36 194	-21 168
Résultat net des activités cédées ou en cours de cession	24	(10 592)	(4 559)
RESULTAT NET		(46 786)	(25 727)
Résultat part Groupe		(46 419)	(25 727)
Résultat part des Minoritaires		(367)	0

Les pertes des filiales ne répondant pas aux critères de consolidation (Fraikin Russie au 31 décembre 2020, Fraikin Dayim JV et Fraikin Russie au 31 décembre 2019) ont été comptabilisées en autres charges opérationnelles pour -1,4 M€ en 2020 contre -0,3 M€ en 2019.

Fraikin a lancé en 2018 un plan global de transformation, accompagné de prestataires spécialisés. Ces travaux ont généré des coûts pour -1,5 M€ en 2020 (-3,5 M€ en 2019).

Les honoraires engagés par le Groupe dans le cadre de l'acquisition de VIA Location ont été comptabilisés en autres charges opérationnelles à hauteur de -3,2 M€ en 2020.

B - Bilan Consolidé

En €'000	Note	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Ecart d'acquisition	5	458 820	442 634
Immobilisations incorporelles	5	27 270	18 125
Immobilisations corporelles	6	1 495 010	1 374 030
Autres droits d'utilisation IFRS 16	17	77 065	47 026
Autres actifs non courants	7	12 255	14 162
Actif d'impôt différé	13	6 787	5 536
ACTIFS NON COURANTS		2 077 206	1 901 513
Stocks	8	9 823	4 907
Clients	9	126 978	117 177
Autres actifs courants	9	62 350	56 122
Trésorerie et équivalents de trésorerie	11	127 054	55 884
Actifs cédés ou en cours de cession (IFRS 5)	24	4 632	39 883
ACTIFS COURANTS		330 837	273 973
TOTAL ACTIFS		2 408 044	2 175 486
Capital émis		59 445	53 146
Réserves		68 574	94 860
Résultat de l'exercice		(46 786)	(25 727)
Intérêts minoritaires		-	-
CAPITAUX PROPRES GROUPE		81 234	122 280
Emprunts à long terme - Titrisation	11	1 180 163	1 090 926
Dettes liées à la flotte à long terme	11	173 146	164 085
Dettes Senior et Super Senior	11	375 456	266 605
Autres emprunts	11	53 406	0
Instruments Financiers dérivés	11	1 690	2 352
Dettes de loyers non courantes (IFRS 16)	17	63 337	32 392
Engagements de retraite	12	10 019	8 799
Passif d'impôt différé	13	7 491	9 840
PASSIFS NON COURANTS		1 864 707	1 574 999
Emprunts à court terme	11	12 610	4 850
Dettes liées à la flotte à court terme	11	36 650	45 280
Dettes Senior et Super Senior à court terme	11	3 250	3 058
Dettes de loyers courantes (IFRS 16)	17	16 584	16 107
Fournisseurs et comptes rattachés	14	187 841	197 034
Dettes impôt courant	14	253	374
Autres passifs courants	14	168 101	142 637
Provisions à court terme	15	35 327	38 844
Passifs associés aux actifs cédés ou en cours de cession (IFRS 5)	24	1 486	30 024
PASSIFS COURANTS		462 103	478 208
TOTAL PASSIFS & CAPITAUX PROPRES		2 408 044	2 175 486

C - Endettement financier

En €'000	31 décembre 2019	Emission	Remboursement	Ecart de conversion	Regroupement d'entreprise	Intérêts courus et autres variations	31 décembre 2020
Titrisation	1 090 926	21 762	(32 129)	(5 885)	103 651	3 362	1 181 686
Autre dette de flotte & découverts bancaires	206 087	61 388	(74 263)	(7 463)	257	23 790	209 796
Dette de Flotte	1 297 013	83 150	(106 392)	(13 348)	103 908	27 152	1 391 483
Dette "Senior" et "Super Senior"	269 663	91 092	(61 969)	0	76 872	3 047	378 706
Autres emprunts	8 127	6 735	(4 691)	(46)	1 136	(174)	11 086
Dette Holdco	277 791	97 827	(66 660)	(46)	78 008	2 873	389 792
Autres emprunts (Prêts Garantis par l'Etat)	0	43 414	0	(8)	10 000	0	53 406
Dette Financière brute totale	1 574 803	224 391	(173 052)	(13 403)	191 916	30 025	1 834 681
Trésorerie et équivalents de trésorerie	(55 884)				(46 165)	(25 004)	(127 054)
Dette nette hors obligations des actionnaires et dérivés	1 518 920	224 391	(173 052)	(13 403)	145 750	5 020	1 707 627
Instruments dérivés	2 352					(663)	1 690

Au 31 décembre 2020, l'endettement financier net, tel que défini par le Groupe ressort 1 707,7 M€ en augmentation de 188,7 M€ par rapport à 2019. Cette évolution est principalement liée aux éléments suivants :

L'effet de l'acquisition du groupe Via Location pour un montant de 192 M€, qui comprend :

- ✓ Le financement de l'acquisition de Via Location, ayant notamment été réalisé par l'émission d'obligations Senior et Super Senior souscrites par voie de compensation de créances par les anciens créanciers et actionnaires de Via Location pour un total de 90 M€ et par le remboursement de ligne de crédit senior pour (60) M€.
- ✓ L'intégration de la dette nette de Via Location à partir du 20 octobre 2020 pour un montant de 146 M€, correspondant notamment à :
 - 104 M€ de dette rattachée à la titrisation,
 - 17 M€ de Bridge Bonds, émises par Via Location SAS
 - 11 M€ de 3 prêts de type PGE (Prêt Garanti par l'Etat)
 - 60 M€ de ligne de crédit Senior,
 - (46) M€ correspondant à la trésorerie positive au jour de l'acquisition.
- ✓ Un effet d'endettement net de 12,7 M€, qui se décompose comme suit ;
 - 17 M€ de capitalisation d'intérêts sur dettes senior et super senior,
 - 147 M€ de nouveaux emprunts et autres intérêts,
 - (126) M€ de remboursements et autres,
 - (25) M€ correspondant à une hausse de la trésorerie.

IV. Evolution de l'activité récente et événements importants survenus depuis la clôture

A - Activité récente

Les principales tendances observées sur le début de l'exercice 2021 sont les suivantes :

- Au premier trimestre, le solde de contrats de location longue durée incluant Via Location est positif pour 182 véhicules (1 880 contrats signés et 1 698 contrats restitués).
- Le chiffre d'affaires total (incluant Via) de février en cumul à ce jour est en hausse de 4,9M€.

Le groupe continue ses efforts pour préserver ses marges et stabiliser son endettement.

B - Evénements importants survenus depuis la clôture

Remboursement anticipé des ORA Via Location SAS

Il est rappelé qu'au 18 décembre 2020, la totalité des ORA émises d'une valeur nominale de 35 640 000 euros par la société Via Location SAS, est détenue par la Société.

Afin de reconstituer les capitaux propres de Via Location, qui étaient inférieurs à la moitié du capital social, Via Location SAS, a procédé au remboursement anticipé des ORA par l'émission de 23 760 000 actions ordinaires, d'une valeur nominale unitaire de 1,5 euro, soit une augmentation de capital de via location SAS d'un montant nominal total de 35 640 000 euros, passant donc de 4 075 002 euros à 39 715 002 euros. Cette augmentation de capital a été intégralement souscrite par la Société, qui détient désormais une participation majoritaire dans le capital social de via location SAS.



Le Président
Philippe MELLIER