

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 : 1988 B 00747

Numéro SIREN : 343 862 652

Nom ou dénomination : FRAIKIN FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 21/06/2022 sous le numéro de dépôt 18055

Comptes annuels certifiés conformes  
par le Directeur Général  
le 20 juin 2022



**FRAIKIN FRANCE**

**9-11 Rue du Débarcadère**

**92700 COLOMBES**

Comptes au 31/12/2021



**F FRAIKIN**  
YOU DRIVE, WE CARE

## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

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

### Annexes

Annexe Comptable	8
Annexe Comptable (suite)	14
Immobilisations	17
Amortissements	18
Variation de stock 2021	19
Produits à recevoir	20
Charges constatées d'avance	21
Variation des capitaux propres	22
Provisions et dépréciations	23
Créances et dettes	24
Charges à payer	25
Produits constatés d'avance	26
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	27
Eléments sur les postes des entreprises liées	28
Engagements de crédit-bail	N/A *

### Dossier de gestion

Résultat des 5 derniers exercices	30
Filiales et participations	31

\* : N/A Non applicable

# Comptes annuels

## Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 776 855	5 941 846	4 835 010	1 847 129
Fonds commercial	67 101 326		67 101 326	67 101 326
Autres immobilisations incorporelles	1 208 016		1 208 016	3 850 421
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	4 114 597	2 699 319	1 415 278	1 667 641
Installations techniques, matériel, outillage	13 851 635	12 188 185	1 663 449	1 792 091
Autres immobilisations corporelles	49 246 629	36 911 265	12 335 364	12 771 602
Immobilisations en cours	1 673 057		1 673 057	663 752
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	81 614 214		81 614 214	81 614 214
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 021 355		2 021 355	1 683 716
Autres immobilisations financières	2 029 326		2 029 326	2 359 559
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>233 637 008</b>	<b>57 740 614</b>	<b>175 896 394</b>	<b>175 351 451</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	3 868 350	190 700	3 677 649	3 853 153
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	112 481		112 481	3 519 296
Avances et acomptes versés sur commandes				427 937
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	115 071 287	137 633	114 933 654	150 013 690
Autres créances	30 284 409		30 284 409	39 274 776
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	843 745		843 745	188 236
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	1 987 864		1 987 864	845 978
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>152 168 136</b>	<b>328 333</b>	<b>151 839 803</b>	<b>198 123 065</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>385 805 144</b>	<b>58 068 947</b>	<b>327 736 197</b>	<b>373 474 516</b>

## Bilan - Passif

Rubriques		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel	( dont versé : 33 648 880 )	33 648 880	33 648 880
Primes d'émission, de fusion, d'apport		69 305 026	69 305 026
Ecarts de réévaluation	( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale		3 364 888	3 364 888
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours	)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes	)		
Report à nouveau		8 497 888	6 231 212
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>-11 380 308</b>	<b>2 266 676</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		2 034 338	1 045 538
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>105 470 712</b>	<b>115 862 220</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques		2 973 893	3 146 306
Provisions pour charges		12 793 756	8 343 433
<b>PROVISIONS</b>		<b>15 767 648</b>	<b>11 489 739</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		40 130 647	40 910 107
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs	)	56 310 247	58 353 409
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		124 734	114 329
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		62 819 799	90 199 801
Dettes fiscales et sociales		37 016 322	36 128 064
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 405 626	1 223 502
Autres dettes		8 251 054	18 739 521
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		439 408	453 826
<b>DETTES</b>		<b>206 497 837</b>	<b>246 122 557</b>
Ecarts de conversion passif			
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>327 736 197</b>	<b>373 474 516</b>

## Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	172 974 898		172 974 898	216 770 839
Production vendue de biens	175 112	627 479	802 591	579 324
Production vendue de services	253 150 636	2 014 515	255 165 151	253 633 611
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>426 300 645</b>	<b>2 641 994</b>	<b>428 942 640</b>	<b>470 983 774</b>
Production stockée			1 041 232	604 519
Production immobilisée				1 000
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 817 473	4 431 439
Autres produits			620	25 741
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>433 801 965</b>	<b>476 046 473</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			169 341 488	219 740 042
Variation de stock (marchandises)			3 322 251	-2 925 674
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			16 345 005	16 290 598
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			175 503	-526 699
Autres achats et charges externes			119 291 160	112 256 266
Impôts, taxes et versements assimilés			6 771 498	7 258 147
Salaires et traitements			76 198 534	76 477 125
Charges sociales			33 344 400	32 900 146
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			7 797 989	6 524 445
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				57 873
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			48 470	877 245
Dotations aux provisions			1 575 243	2 345 207
Autres charges			287 659	289 293
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>434 499 200</b>	<b>471 564 014</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-697 234</b>	<b>4 482 459</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			676 536	689 013
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				217
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>676 536</b>	<b>689 230</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			4 157 709	3 723 975
Différences négatives de change			128	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>4 157 837</b>	<b>3 723 975</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-3 481 301</b>	<b>-3 034 745</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-4 178 535</b>	<b>1 447 714</b>

## Compte de résultat

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	171 457	1 651 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 457 748	558 951
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	551 301	1 054 371
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>2 180 506</b>	<b>3 264 322</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	407 754	613 822
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 600 829	790 889
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	7 373 696	683 616
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>9 382 279</b>	<b>2 088 327</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-7 201 773</b>	<b>1 175 995</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		357 032
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>436 659 007</b>	<b>480 000 024</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>448 039 315</b>	<b>477 733 348</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-11 380 308</b>	<b>2 266 676</b>

# Annexes

## Annexe Comptable

L'ensemble des données de la présente annexe est présenté suivant le sommaire ci-après et exprimé en Euros :

I	-	FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE
II	-	EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2021
III	-	REFERENTIEL PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION
IV	-	COMPARABILITE DES COMPTES (CHANGEMENT DE METHODE)
V	-	DETAIL DE CERTAINS POSTES DU BILAN
VI	-	INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

### I - FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE :

#### **1. Situation et activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021**

##### **A) L'activité opérationnelle de la société Fraikin France**

L'activité principale de la Société, consiste en la gestion des contrats et au développement commercial de l'activité de location de véhicules avec ou sans chauffeur pour le compte de la société Fraikin Assets.

L'activité de location de véhicules sans chauffeur est exercée sur le territoire français par la société Fraikin Assets en utilisant les moyens de Fraikin France. Fraikin Assets ne disposant pas des moyens et des compétences nécessaires à l'exercice de son activité de location, elle fait appel à Fraikin France pour exercer cette activité au travers de différents contrats de prestations de services.

Fraikin France est ainsi commissionnaire à l'achat et s'engage à acquérir en son nom mais pour le compte de Fraikin Assets des véhicules et équipements, auprès de la centrale d'achat du Groupe.

Fraikin France assure des services administratifs, de direction, de gestion commerciale auprès de Fraikin Assets.

Enfin, elle exerce les prestations de maintenance et d'entretien des véhicules conformément aux conditions générales de location.

Fraikin France assure également une activité de location de véhicules avec ou sans conducteur pour son propre compte.

Fraikin France met ainsi à la disposition de ses clients un service de location multiservices de véhicules industriels (camions porteurs standards et spécifiques, véhicules frigorifiques, véhicules hydrauliques, tracteurs et semi-remorques), de véhicules utilitaires légers et commerciaux (fourgons standards et spécifiques, fourgonnette, bennes 3,5 tonnes, véhicules de société et berlines).

Fraikin France offre aux entreprises et aux services publics une gamme complète de solutions répondant à leurs besoins en moyens de transport routier ou urbain et en moyens techniques roulants spécialisés :

- " locations longues, moyennes et courtes durées, avec ou sans chauffeur ;
- " services associés tels que maintenance, assurance, dépannage, relais, gestion administrative, etc ;
- " gestion complète de parcs client, avec ou sans mise à disposition des véhicules eux-mêmes.

Fraikin France exerce également une activité de gestionnaire de flotte dans le cadre de laquelle elle effectue des prestations de services de maintenance et de réparation sur des véhicules qui ne lui appartiennent pas.

Enfin, elle a également une activité de négoce qui consiste à trouver pour le compte de clients, le financement d'un véhicule avec des banques partenaires.

Fraikin France souhaite renforcer sa place de leader par un positionnement premium et l'amélioration continue de la satisfaction client.

Cette ambition est portée par des leviers de croissance : l'innovation, la qualité du service, la compétitivité, le positionnement premium, la mobilisation des équipes et enfin la croissance rentable.

Dans le cadre de la crise dite de "Covid-19", en date du 6 août 2020, Fraikin France a signé avec un pool bancaire constitué de 4 établissements un contrat de Prêt Garanti par l'Etat (PGE) d'un montant de 40 M€ et d'une maturité de 12 mois, prorogeable sur option (de 1 à 5 ans) à la main de l'emprunteur. Le prêt est garanti par l'Etat Français à hauteur de 90% des sommes y

## Annexe Comptable

afférentes dues par l'emprunteur en principal, intérêts et autres sommes, selon les conditions et modalités prévues par la réglementation PGE.

La maturité du PGE a été étendue en août 2025.

Par ailleurs, l'ensemble des dettes HoldCo (FTI), y compris les nouveaux instruments émis dans le cadre de l'acquisition de Via Location, sont subordonnées en capital et intérêts au remboursement complet du PGE Fraikin France, y compris en cas d'exercice de la prorogation.

### **B) Evènements importants survenus en 2021**

#### **Plan de sauvegarde de l'emploi**

Lors du Comité Social et Economique du 22 septembre 2021, Alain-François Pialat (Directeur Général Adjoint en charge des Ressources Humaines Groupe ) a évoqué la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE) dans le cadre du plan stratégique.

Ce PSE a été approuvé le 14 octobre 2021 et mis en œuvre dans la foulée avec les premiers départs initiés dès décembre 2021.

Ce plan est la première étape d'une restructuration qui se poursuivra par les fusions de VL Finances dans Fraikin Assets et de Via Location dans Fraikin France, qui interviendront normalement le 2 mai 2022. Des fermetures d'agences seront prévues dans ce cadre.

#### **Facteurs de risque**

Le principal risque de la société est la défaillance de la société Fraikin Assets qui lui apporte 90 % de son chiffre d'affaires.

Pour faire face à des risques de défaillance clients, la société a recours aux services d'une société de maîtrise du risque crédit et dispose d'un service dédié.

La société pourrait également se trouver confrontée à des pertes ou à des mises en cause de sa responsabilité.

### **II – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA PERIODE :**

Au 02/05/2022, dans le prolongement du rachat effectué le 20/10/2020, les sociétés VIA Location et VL Finances fusionnent respectivement avec les sociétés Fraikin France et Fraikin Assets avec effet rétroactif comptable et fiscal au 1er Janvier 2022.

### **III – REFERENTIEL PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION :**

Les états financiers 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 et des règlements suivants.

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

#### **1) Immobilisations incorporelles**

Les logiciels ont été évalués à leur coût d'acquisition et amortis prorata temporis sur 12 mois à dater de leur facturation.

Les fonds de commerce sont enregistrés pour leurs coûts d'acquisition.

#### **2) Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique.

## Annexe Comptable

Lors de l'application du nouveau règlement sur les actifs du CRC 2004-06, la méthode de l'approche par composants des immobilisations a été jugée inapplicable aux véhicules de transport et aux matériels informatiques détenus par l'entreprise.

Les modes d'amortissements sont les suivants :

### 2-1) Les amortissements pour dépréciation du matériel de transport

Ils sont calculés de manière dégressive pour les biens par référence à la durée d'utilisation, celle-ci s'échelonne de 10 à 14 ans en fonction du tonnage.

### 2-2) Les amortissements Fiscaux du matériel de transport

Les durées et les modes d'amortissement d'usage des matériels de transport sont les suivantes :

- . Véhicules d'un poids total en charge inférieur ou égal à 3T5 -> 3 ans mode linéaire
- . Véhicules d'un poids total en charge supérieur à 3T5 -> 4 ans mode dégressif

Les incidences des conséquences fiscales induites par la mise en œuvre des nouvelles normes comptables sont neutralisées par le recours à la comptabilisation d'un amortissement dérogatoire supplémentaire.

### 2-3) Les amortissements pour dépréciation des immobilisations corporelles, hors matériel de transport

Les immobilisations corporelles, hors matériel de transport sont amorties selon les règles habituellement admises, l'amortissement dégressif étant employé pour tous les biens pouvant en bénéficier.

Catégorie	Composants	Linéaire
- Constructions	Gros Œuvre Fondation (structure)	20 ans
	Voirie réseau distribution	20 ans
	Charpente	20 ans
	Bardage couverture isolation	15 ans
	Electricité chauffage	15 ans
	Menuiserie extérieure serrurerie	15 ans
	Menuiserie intérieure revêtement de sols	10 ans
- Agencements, aménagements	Voirie réseau distribution	20 ans
	Charpente	20 ans
	Bardage couverture isolation	15 ans
	Electricité chauffage	15 ans
	Menuiserie extérieure serrurerie	15 ans
	Menuiserie intérieure revêtement de sols	10 ans

### 2-4) les amortissements du matériel de bureau

Le matériel de bureau est amorti selon le mode linéaire par référence à la durée d'utilisation qui est de 5 ans.

### 3) Immobilisations financières

Les titres, prêts et autres immobilisations financières sont enregistrés pour leur coût d'acquisition, hors frais accessoires d'achat. Les titres de participation font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'usage est inférieure à la valeur d'acquisition. Cette valeur d'usage est déterminée essentiellement par référence aux critères de rentabilité et aux perspectives

## Annexe Comptable

d'évolution de la filiale.

### **4) Stocks**

Cette rubrique comprend :

L'ensemble des produits stockés en vue des réparations de véhicules ainsi que les carburants.

Les véhicules achetés d'occasion et finalement destinés à être revendus.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision est constituée.

La valorisation de ces produits est effectuée au prix d'achat. Compte tenu de la rotation rapide des éléments constitutifs, celle-ci correspond au dernier prix d'achat connu.

### **5) Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances clients sont reconnues et comptabilisées pour le montant initial de la facture déduction faite des provisions pour dépréciation des montants non recouvrables. Une provision est constituée lorsqu'il existe des éléments objectifs que la société ne sera pas en mesure de recouvrer ces créances. Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

### **6) Intégration fiscale**

En conséquence de la territorialité de l'impôt sur les sociétés, l'IS et la contribution additionnelle sociale sur les bénéfices sont assis sur les bénéfices du seul établissement français.

Cet établissement est intégré au sein du régime d'intégration fiscale dont la mère est la société FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT) (régime prévu aux articles 223.A et suivant du CGI). Cette option a pris effet à compter de l'exercice ouvert au 1er Janvier 2007. L'option est renouvelable par tacite reconduction, sauf dénonciation expresse, pour une durée de 5 ans.

Pour la détermination de la dette d'impôt de la Société vis à vis de la société FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT), le résultat fiscal est déterminé comme si elle était imposée séparément, c'est à dire dans les mêmes conditions que si elle n'avait pas appartenu au groupe d'Intégration Fiscale (méthode dite de neutralité).

Il est à noter qu'il existe un dispositif similaire pour l'établissement espagnol, qui fait partie d'un groupe d'intégration fiscale dont la tête est la société de droit espagnol Fraikin Alquiler de Vehiculos.

### **7) Provisions pour risques et charges**

On distingue :

#### 1) Provisions pour charges

Il s'agit principalement des engagements de passif social, charges de retraite et de provisions pour baux restants à courir.

##### a) Engagements de retraite

Les sociétés du Groupe disposent de différents régimes de retraite à prestations définies et de régimes à cotisations définies. Un régime à cotisations définies est un régime de retraite en vertu duquel le Groupe verse des cotisations fixes à une entité indépendante. Dans ce cas, le Groupe n'est tenu par aucune obligation légale ou implicite le contraignant à abonder le régime dans le cas où les actifs ne suffiraient pas à payer, à l'ensemble des salariés, les prestations dues au titre des services rendus durant l'exercice en cours et les exercices précédents. Les régimes de retraite qui ne sont pas des régimes à cotisations définies sont des régimes à prestations définies.

Ainsi, le Groupe assume en France les engagements postérieurs à l'emploi attachés à deux régimes à prestations définies. L'un d'entre eux, dont le champ d'application est restreint à une population limitée d'une des filiales, offre un complément de retraite, l'autre bénéficiant à l'ensemble des salariés français du Groupe concerne le versement des indemnités de départ en

## Annexe Comptable

retraite prévues par les conventions collectives et /ou les accords d'entreprise.

Le passif inscrit au bilan au titre des régimes de retraite et assimilés à prestations définies correspond à la valeur actualisée de l'obligation liée aux régimes à prestations définies à la clôture, déduction faite des actifs des régimes.

Les engagements postérieurs à l'emploi correspondants font l'objet de provisions, sur base de calculs actuariels.

L'obligation au titre des régimes à prestations définies est calculée chaque année selon la méthode des unités de crédit projetées en retenant des hypothèses traditionnelles ou propres à l'entreprise, selon le cas, d'espérance de vie, de turnover, d'âge moyen d'entrée dans la vie active et de taux d'actualisation.

La valeur actualisée de l'obligation au titre des régimes à prestations définies est déterminée en actualisant les décaissements de trésorerie futurs estimés sur la base d'un taux d'intérêt d'obligations d'entreprises de première catégorie, libellées dans la monnaie de paiement de la prestation et dont la durée avoisine la durée moyenne estimée de l'obligation de retraite concernée.

Les gains et pertes actuariels, découlant d'ajustements liés à l'expérience et de modifications des hypothèses actuarielles, sont comptabilisés en capitaux propres.

Le coût des services passés est comptabilisé en charges, selon un mode linéaire, sur la durée moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits correspondants soient acquis au personnel.

Le montant comptabilisé au passif au titre de régime à prestations définies est égal au total de la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies, diminuée de la juste valeur à la date de clôture des actifs du régime utilisés directement pour éteindre les obligations.

En 2021, le taux retenu pour l'actualisation de la valeur des engagements futurs a pour référence le marché obligataire.

### **b) Médailles du travail**

De plus, le groupe est engagé par les termes des accords d'entreprise relatifs à l'attribution des médailles du travail, qui fixent pour chaque millésime de médaille les droits acquis par les salariés.

Le groupe enregistre en résultat les coûts actuariels de ces droits à médaille du travail, conformément aux accords existants.

En 2021, le taux retenu pour l'actualisation de la valeur des engagements futurs a pour référence le marché obligataire.

Le taux de revalorisation des salaires utilisé est de 1.5 % (taux de 1.5% en 2020) pour les non cadres et de 2 % pour les cadres (taux de 2 % en 2020), l'âge théorique de départ à la retraite utilisé varie de 60 à 67 ans en fonction de l'année de naissance (âges identiques en 2020).

Le taux d'actualisation utilisé est un taux unique égal taux IBOXX Euro Corporate AA 10+, annual yield de 1% en 2021 et 0,25% en 2020.

### **c) Provision pour baux**

Une provision pour baux restants à courir est constituée à chaque fois qu'un site est fermé et que la société reste engagée jusqu'à la fin du bail de location.

A fin 2021, quatre sites sont concernés par cette provision :

- Rouen Joyau (Bail jusqu'au 31/03/2022)
- Montélimar (Bail jusqu'au 23/01/2022)
- Nantes SR (Bail jusqu'au 31/12/2023)
- Saint Brieuc (Bail jusqu'au 30/04/2026).

## Annexe Comptable

### 2) Provisions pour risques

La société constitue des provisions pour risques identifiés à la clôture de l'exercice en vertu des règles comptables en vigueur.

Cette rubrique intègre également les provisions constituées à l'occasion des litiges survenus avec les tiers notamment dans l'attente de jugement sur des procédures en cours.

La provision pour sinistres est constituée lorsqu'un sinistre survient sur un véhicule, dans la limite des franchises d'assurance.

## Annexe Comptable (suite)

### IV - COMPARABILITE DES COMPTES (CHANGEMENT D'ESTIMATION) :

#### **Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2021 pour les engagements de retraite**

La décision définitive de l'IFRS IC, intervenue en mai 2021, concernant l'attribution des avantages postérieurs à l'emploi aux périodes de services (normes IAS 19), a été prise en compte dans les comptes du Groupe au 31 décembre 2021. Cette nouvelle interprétation modifie la comptabilisation du rythme d'acquisition des droits acquis par les salariés pour les régimes présentant un plafonnement des droits à partir d'une certaine ancienneté.

Ce changement de méthode a entraîné une baisse de 900 521 € de la provision pour retraite. Cet engagement s'élève à 5 372 148 € au 31/12/2021.

### V – DETAIL DE CERTAINS POSTES DU BILAN :

#### **1) Fonds de commerce**

Les fonds de commerce sont représentatifs du savoir-faire de Fraikin France et de la valeur de son réseau d'agences. Il s'agit de fonds commerciaux non amortissables.

La société est la principale structure de développement commercial, de vente et de gestion de contrats de location multiservice de véhicules industriels en France et s'appuie, outre les compétences de ses directions fonctionnelles, sur un réseau intégré d'agences multimarques, unique en France. Ce réseau et les marques qui lui sont associées font de Fraikin France le « leader » de son secteur.

Fonds commercial : 67 101 325 €

Ce poste est constitué :

-	d'un droit de bail acquis le 27/03/80 pour	6 098 €
"	du fonds de commerce LOCAMION apporté en 2001 pour	23 429 164 €
"	du fonds de commerce contrats chauffeurs acquis le 01/07/2004	247 730 €
"	du fonds de commerce contrats chauffeurs apporté par la société Seltra	108 658 €
"	du fonds de commerce Locatime apporté le 01/01/2010	33 504 292 €
"	du fonds de commerce Locatrailers apporté le 01/01/2010	7 120 899 €
"	du fonds de commerce FLM apporté le 01/01/2010	232 757 €
"	d'un mali de fusion Immobilière Fraikin apporté le 01/01/2015	2 431 727 €
"	d'un fonds de commerce Parcay Meslay	20 000 €

#### **2) Emprunts et dettes financières divers**

Le poste "Emprunts et dettes financières divers" s'élève au 31 Décembre 2021 à 56 310 247 €.

Il est composé des éléments suivants:

- Dépôts reçus pour	114 526 €
- Autres dettes cession affacturage pour	1 888 168 €
- Dettes rattachées part Groupe pour	53 678 913 €
- Intérêts courus Groupe pour	628 640 €

### VI – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES :

#### **1) Crédit bail**

Un contrat de crédit-bail a été mis en place avec le CM CIC à partir du mois d'avril 2013.  
Tous les loyers ont été payés à fin 2021.

## Annexe Comptable (suite)

### 2) Composition du capital social

Le capital social s'élève à 33 648 880 euros. Il est représenté par 2 103 055 actions nominatives, ordinaires, de même catégorie et d'une valeur nominale de 16 euros.

Le capital social est détenu majoritairement par FRAIKIN SAS qui détient 2 103 055 actions.

### 3) Engagements / sûretés

" Cautions diverses données :

1- Garantie Total maximum 200 000 euros

Garantie au terme de laquelle Fraikin France s'engage à l'égard de Total qu'en cas de retard de livraison de véhicule par Fraikin Assets à verser une somme d'un montant maximum limité à 5% de la valeur à neuf de chacun des véhicules commandés. Etant précisé que cette garantie serait également d'une durée limitée, puisqu'elle prendrait fin dès lors que chacun des véhicules aura été réceptionné sans réserve par TOTAL. Fraikin France prenant en outre l'engagement de ne jamais excéder un montant de garanties cumulées excédant € 200.000.

2- Garantie à première demande accordée à Thieret

Garantie accordée à Thieret aux termes de laquelle si ni le véhicule commandé ni le véhicule d'attente n'a été mis à disposition du Locataire par Fraikin Assets en violation de ses obligations contractuelles, Fraikin France s'engage à payer à première demande une indemnité au bénéfice de THIRIET dont le montant sera plafonné à 5% de la valeur à neuf du véhicule concerné.

" Engagements de rachats de valeurs résiduelles au terme de contrats de location financière s'élèvent à 10 368 705 euros et s'échelonnent de la façon suivante :

25 000 euros en 2010

284 844 euros en 2011

336 106 euros en 2012

2 934 000 euros en 2013

2 897 845 euros en 2014

1 982 908 euros en 2015

552 785 euros en 2016

385 200 euros en 2017

477 655 euros en 2018

416 204 euros en 2019

65 133 euros en 2020

11 025 euros en 2021

• Engagement de cession pris le 15/12/2021 : Engagement de vendre 5% + 1 action du capital détenu par Fraikin France dans Fraikin Assets à Fraikin Suisse.

" Fiducie Sureté - Gestion :

Transfert de la nue-propriété et de l'usufruit d'une action de Fraikin Assets et d'une action de Fraikin Services afin de constituer le patrimoine fiduciaire et d'assurer, au profit du "Compartiment FABS 2021" du fonds commun de titrisation FCT Eurotruck Lease et de Fraikin France, la détention et l'exercice des droits politiques attachés à la nue-propriété de cette action.

" FRAIKIN FRANCE a nanti les 46 744 818 actions de FRAIKIN ASSETS.

" Nantissement du compte Natixis de titres financiers (et le compte de fruits et produits y afférent) intitulé "Securities Account ledge Agreement in relation to shares issued by Fraikin Assets S.A.S" en garantie des sommes dues par Fraikin Assets au compartiment FABS du fonds commun de titrisation FCT Eurotruck Lease.

" Convention de nantissement de créances : Néant.

### 4) Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

## Annexe Comptable (suite)

La durée d'utilisation servant de référence au calcul de l'amortissement pour dépréciation des matériels de transport étant plus longue que la durée d'usage, l'amortissement supplémentaire est constaté au compte amortissements dérogatoires, et s'élève au 31/12/2021 à 2 034 k€.

### **5) Allègement de la dette future d'impôts**

Contribution sociale de solidarité : 394 864 €

IS 2022 : 25% 98 716 €

**Total 296 148 €**

### **6) Effectif moyen au 31/12/2021**

Effectif moyen de l'année : 1940

### **7) Honoraires commissaires aux comptes**

Il est à noter que les honoraires des commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes comptabilisés sur l'exercice s'élèvent à 91 257 €.

BY & Associés 45 562 €

Deloitte 45 695 €

### **8) Société mère consolidante**

La société FRAIKIN FRANCE est consolidée au 31/12/2021 par la société FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT), située 9 rue du Débarcadère 92 700 Colombes par intégration globale.  
SIREN 492 851 266

### **9) Rémunération des administrateurs**

Aucun des membres du conseil d'administration n'est salarié de la société FRAIKIN France. Aucune rémunération ni jeton de présence n'a été versé.

## Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	77 109 201		8 545 105
Terrains			
	<b>Dont composants</b>		
Constructions sur sol propre	533 994		
Constructions sur sol d'autrui	3 335 115		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	245 488		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	12 925 793		925 841
Installations générales, agenc., aménag.	37 803 629		1 940 661
Matériel de transport	3 115 771		1 916 744
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 430 985		837 371
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	663 752		3 430 272
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>63 054 527</b>		<b>9 050 888</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	81 614 214		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	4 043 275		531 309
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>85 657 489</b>		<b>531 309</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>225 821 216</b>		<b>18 127 302</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>		6 568 109	79 086 197	
Terrains				
Constructions sur sol propre			533 994	
Constructions sur sol d'autrui			3 335 115	
Constructions, installations générales, agenc.			245 488	
Installations techn., matériel et outillages ind.			13 851 635	
Installations générales, agencements divers			39 744 289	
Matériel de transport		798 531	4 233 983	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			5 268 356	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		2 420 968	1 673 057	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>3 219 499</b>	<b>68 885 916</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			81 614 214	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		523 902	4 050 681	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>523 902</b>	<b>85 664 895</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>10 311 510</b>	<b>233 637 008</b>	

## Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	4 310 325	1 631 521		5 941 846
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>4 310 325</b>	<b>1 631 521</b>		<b>5 941 846</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre	541 095	80 029		621 124
Constructions sur sol d'autrui	1 677 600	166 508		1 844 108
Constructions installations générales,agenc.,aménag.	228 260	5 827		234 087
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 129 163	1 054 483		12 183 646
Installations générales, agenc. et aménag. divers	26 665 438	3 785 296		30 450 734
Matériel de transport	1 939 096	696 421	527 139	2 108 378
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 920 915	377 904		4 298 819
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>46 101 567</b>	<b>6 166 468</b>	<b>527 139</b>	<b>51 740 895</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>50 411 892</b>	<b>7 797 989</b>	<b>527 139</b>	<b>57 682 741</b>

### 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 établis.  
Fonds Cial  
Autres. INC.

#### INCORPOREL.

Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.	1 540 101			551 301			988 800
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>	<b>1 540 101</b>			<b>551 301</b>			<b>988 800</b>
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>	<b>1 540 101</b>			<b>551 301</b>			<b>988 800</b>

#### Charges réparties sur plusieurs exercices

	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## Variation de stock 2021

Exprimé en €

Rubriques	Solde 31/12/2020	Dotations	Diminution	Solde 31/12/2021
<b>Marchandises</b>				
Marchandises revendues en l'état	3 519 296	2 674 878	6 081 693	112 482
<b>Approvisionnements</b>				
Matières premières				
Autres approvisionnements	7 563 149	6 543 228	10 125 545	3 980 831
DONT				
Carburants, gazole	301 316	358 105	301 316	358 105
Lubrifiants	738 156	773 952	738 156	773 952
Fuel				
Pneumatiques	640 748	671 836	640 748	671 836
Pièces détachées marchandises	2 363 633	2 064 457	2 363 633	2 064 457
<b>TOTAL I</b>	<b>7 563 149</b>	<b>6 543 228</b>	<b>10 125 545</b>	<b>3 980 831</b>
<b>Production</b>				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
<b>TOTAL II</b>				
<b>Production en cours</b>				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
<b>TOTAL III</b>				
<b>PRODUCTION STOCKEE (OU DESTOCKAGE DE PRODUCTION) II + III</b>				





## Variation des capitaux propres

<b>Situation à l'ouverture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>	
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		115 862 220	
Distributions sur résultats antérieurs			
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		115 862 220	
<b>Variations en cours d'exercice</b>		<b>En moins</b>	<b>En plus</b>
Variations du capital			
Variations des primes liées au capital			
Variations des réserves			
Variations des subventions d'investissement			
Variations des provisions réglementées			988 800
Autres variations			
Résultat de l'exercice			-11 380 308
	<b>SOLDE</b>	<b>10 391 508</b>	
<b>Situation à la clôture de l'exercice</b>		<b>Solde</b>	
Capitaux propres avant répartition			105 470 712

## 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	1 045 538	1 540 101	551 301	2 034 338
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>1 045 538</b>	<b>1 540 101</b>	<b>551 301</b>	<b>2 034 338</b>
Provisions pour litiges	1 467 859	251 697	357 199	1 362 357
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	8 113 469	5 903 502	1 900 899	12 116 072
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	1 908 410	1 123 660	742 850	2 289 220
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>11 489 739</b>	<b>7 278 859</b>	<b>3 000 949</b>	<b>15 767 648</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles	57 873			57 873
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	190 700			190 700
Dépréciations comptes clients	775 707	178 450	816 524	137 633
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>1 024 281</b>	<b>178 450</b>	<b>816 524</b>	<b>386 206</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 559 557</b>	<b>8 997 409</b>	<b>4 368 774</b>	<b>18 188 193</b>
Dotations et reprises d'exploitation		1 623 713	3 817 473	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		7 373 696	551 301	
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			
Prêts	2 021 355		2 021 355
Autres immobilisations financières	2 029 326	2 029 326	
Clients douteux ou litigieux	32 156	32 156	
Autres créances clients	115 039 131	115 039 131	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	108 941	108 941	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	2 038 447	2 038 447	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	128 580	128 580	
Groupe et associés	23 576 261	23 576 261	
Débiteurs divers	4 432 180	4 432 180	
Charges constatées d'avance	1 987 864	1 987 864	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>151 394 241</b>	<b>149 372 886</b>	<b>2 021 355</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice	337 639
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				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	9 000	9 000		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	40 121 647	121 647	40 000 000	
Emprunts et dettes financières divers	56 310 247	2 631 334	53 678 913	
Fournisseurs et comptes rattachés	62 819 799	62 819 799		
Personnel et comptes rattachés	10 991 226	10 991 226		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 622 407	12 622 407		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	12 213 520	12 213 520		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 189 169	1 189 169		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 405 626	1 405 626		
Groupe et associés	3 059 754	3 059 754		
Autres dettes	5 191 301	5 191 301		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	439 408	439 408		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>206 373 103</b>	<b>112 694 190</b>	<b>93 678 913</b>	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	





## Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Exprimé en €

Répartition	Résultat avant impôt	Différence permanente	Différence temporaire	CICE/credit impot	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	(4 178 535)	765 259	1 676 519			(4 178 535)
Résultat exceptionnel à court terme	(7 201 773)	107 171				(7 201 773)
Résultat exceptionnel à long terme						
Participation des salariés						
Créance d'impôt						
	(11 380 308)	872 430	1 676 519			(11 380 308)

## Eléments sur les postes des entreprises liées

Rubriques	Entreprises liées	Participations
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>		
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	81 614 214	
Créances rattachées à des participations		
Prêts	2 021 355	
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières		
<hr/>		
<b>ACTIF CIRCULANT</b>		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	96 293 518	
Autres créances	24 052 957	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<hr/>		
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	54 307 553	
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 981 569	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 137 667	
Autres dettes	3 059 643	
<hr/>		
<b>CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits de participations		
Autres produits financiers	676 536	
Charges financières	-3 681 660	

# Dossier de gestion

## Résultat des 5 derniers exercices

Date d'arrêté	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	33 648 880	33 648 880	33 648 880	33 648 880	33 648 880
Nombre d'actions					
- ordinaires	2 103 055	2 103 055	2 103 055	2 103 055	2 103 055
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	428 942 640	470 983 774	521 250 210	517 174 839	463 597 436
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	1 046 316	7 640 508	8 795 205	12 811 747	9 857 747
Impôts sur les bénéfices		357 032	1 146 583	1 884 572	705 862
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	12 426 624	5 016 800	7 798 407	6 395 360	7 444 763
Résultat net	-11 380 308	2 266 676	-149 785	4 531 815	1 707 122
Résultat distribué					11 882 261
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	0,5	3,46	3,64	5,2	4,35
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	-5,41	1,08	-0,07	2,15	0,81
Dividende attribué	0	0	0	0	5,65
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés	1 940	2 026	2 030	2 023	2 040
Masse salariale	76 198 534	76 781 996	75 986 435	73 733 542	73 516 185
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	33 344 400	32 595 275	33 926 846	32 716 919	32 946 056

## Filiales et participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Cautions	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>						
FRAIKIN ASSETS SAS (en K€)	76 125 344 135 546	61,4		81 614 81 614		417 878 045 -426 513
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>						
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				
		0,00				

**FRAIKIN FRANCE**

Société anonyme au capital de 33.648.880 €

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

343 862 652 RCS Nanterre

Immatriculée à l'ORIAS sous le numéro 15006953

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 20 JUN 2022**

**Extrait certifié conforme à l'original**



---

**Directeur Général**

Sabry Chihi

[...]

**PREMIERE RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion et du rapport des commissaires aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2021 approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes sociaux (le bilan, le compte de résultat et de l'annexe comptable), de cet exercice se soldant par une perte de 11.380.308 euros.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne quitus aux administrateurs de l'exécution de leur mandat, pour l'exercice écoulé.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents.***

[...]

**TROISIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit une perte de 11.380.308 euros de la manière suivante :

Résultat de l'exercice	- 11 380 308 €
Report à nouveau	8 497 888 €
Ensemble	- 2 882 420 €
Solde à reporter en report à nouveau	- 2 882 420 €

Nous vous rappelons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents.***

[...]

#### **SEPTIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale nomme en qualité d'administrateur de la Société avec effet immédiat pour une durée de six années venant à expiration lors de l'assemblée générale ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2027 à tenir en 2028 :

- Monsieur Sabry Chihi, né le 10 juillet 1972 à Guebwiller, de nationalité française, demeurant 56 route du Pré Pollet, 01500 Ambronay.

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité des actionnaires présents.***

[...]

**Fraikin France**

Exercice clos le 31 décembre 2021

**Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

**DELOITTE & ASSOCIES**

Tour Majunga  
6, place de la Pyramide  
92908 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. au capital de € 2 188 160  
572 028 041 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

**ERNST & YOUNG et Autres**

Tour First  
TSA 14444  
92037 Paris-La Défense cedex  
S.A.S. à capital variable  
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes  
Membre de la compagnie  
régionale de Versailles et du Centre

## Fraikin France

Exercice clos le 31 décembre 2021

### Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Fraikin France,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Fraikin France relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, 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<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

## Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le changement de méthode comptable relatif à la comptabilisation des engagements de retraite décrit dans la note IV « Comparabilité des comptes (changement d'estimation) » de l'annexe des comptes annuels.

## 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

## 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.

### ■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

### ■ Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L. 225-37-4 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 conseil d'administration.

## 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.

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 3 juin 2022

Les Commissaires aux Comptes

DELOITTE & ASSOCIES

ERNST & YOUNG et Autres



Philippe Coriat



Aymeric de La Morandière

## Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2021	31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 776 855	5 941 846	4 835 010	1 847 129
Fonds commercial	67 101 326		67 101 326	67 101 326
Autres immobilisations incorporelles	1 208 016		1 208 016	3 850 421
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	4 114 597	2 699 319	1 415 278	1 667 641
Installations techniques, matériel, outillage	13 851 635	12 188 185	1 663 449	1 792 091
Autres immobilisations corporelles	49 246 629	36 911 265	12 335 364	12 771 602
Immobilisations en cours	1 673 057		1 673 057	663 752
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	81 614 214		81 614 214	81 614 214
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 021 355		2 021 355	1 683 716
Autres immobilisations financières	2 029 326		2 029 326	2 359 559
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>233 637 008</b>	<b>57 740 614</b>	<b>175 896 394</b>	<b>175 351 451</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements	3 868 350	190 700	3 677 649	3 853 153
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	112 481		112 481	3 519 296
Avances et acomptes versés sur commandes				427 937
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	115 071 287	137 633	114 933 654	150 013 690
Autres créances	30 284 409		30 284 409	39 274 776
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	843 745		843 745	188 236
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	1 987 864		1 987 864	845 978
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>152 168 136</b>	<b>328 333</b>	<b>151 839 803</b>	<b>198 123 065</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>385 805 144</b>	<b>58 068 947</b>	<b>327 736 197</b>	<b>373 474 516</b>

## Bilan - Passif

Rubriques		31/12/2021	31/12/2020
Capital social ou individuel ( dont versé : 33 648 880 )		33 648 880	33 648 880
Primes d'émission, de fusion, d'apport		69 305 026	69 305 026
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )			
Réserve légale		3 364 888	3 364 888
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )			
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )			
Report à nouveau		8 497 888	6 231 212
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>		<b>-11 380 308</b>	<b>2 266 676</b>
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		2 034 338	1 045 538
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		<b>105 470 712</b>	<b>115 862 220</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>			
Provisions pour risques		2 973 893	3 146 306
Provisions pour charges		12 793 756	8 343 433
<b>PROVISIONS</b>		<b>15 767 648</b>	<b>11 489 739</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		40 130 647	40 910 107
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )		56 310 247	58 353 409
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		124 734	114 329
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		62 819 799	90 199 801
Dettes fiscales et sociales		37 016 322	36 128 064
<b>DETTES DIVERSES</b>			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 405 626	1 223 502
Autres dettes		8 251 054	18 739 521
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>			
Produits constatés d'avance		439 408	453 826
<b>DETTES</b>		<b>206 497 837</b>	<b>246 122 557</b>
Ecarts de conversion passif			
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>327 736 197</b>	<b>373 474 516</b>

## Compte de résultat

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020
Ventes de marchandises	172 974 898		172 974 898	216 770 839
Production vendue de biens	175 112	627 479	802 591	579 324
Production vendue de services	253 150 636	2 014 515	255 165 151	253 633 611
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>426 300 645</b>	<b>2 641 994</b>	<b>428 942 640</b>	<b>470 983 774</b>
Production stockée				
Production immobilisée			1 041 232	604 519
Subventions d'exploitation				1 000
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 817 473	4 431 439
Autres produits			620	25 741
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>433 801 965</b>	<b>476 046 473</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			169 341 488	219 740 042
Variation de stock (marchandises)			3 322 251	-2 925 674
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			16 345 005	16 290 598
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			175 503	-526 699
Autres achats et charges externes			119 291 160	112 256 266
Impôts, taxes et versements assimilés			6 771 498	7 258 147
Salaires et traitements			76 198 534	76 477 125
Charges sociales			33 344 400	32 900 146
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			7 797 989	6 524 445
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				57 873
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			48 470	877 245
Dotations aux provisions			1 575 243	2 345 207
Autres charges			287 659	289 293
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>434 499 200</b>	<b>471 564 014</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-697 234</b>	<b>4 482 459</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			676 536	689 013
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				217
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>676 536</b>	<b>689 230</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			4 157 709	3 723 975
Différences négatives de change			128	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>4 157 837</b>	<b>3 723 975</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-3 481 301</b>	<b>-3 034 745</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>-4 178 535</b>	<b>1 447 714</b>

## Compte de résultat

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	171 457	1 651 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 457 748	558 951
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	551 301	1 054 371
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>2 180 506</b>	<b>3 264 322</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	407 754	613 822
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 600 829	790 889
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	7 373 696	683 616
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>9 382 279</b>	<b>2 088 327</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-7 201 773</b>	<b>1 175 995</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		357 032
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>436 659 007</b>	<b>480 000 024</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>448 039 315</b>	<b>477 733 348</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>-11 380 308</b>	<b>2 266 676</b>

# Annexe Comptable

L'ensemble des données de la présente annexe est présenté suivant le sommaire ci-après et exprimé en Euros :

I	-	FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE
II	-	EVENEMENTS POSTERIEURS AU 31/12/2021
III	-	REFERENTIEL PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION
IV	-	COMPARABILITE DES COMPTES (CHANGEMENT DE METHODE)
V	-	DETAIL DE CERTAINS POSTES DU BILAN
VI	-	INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

## **I - FAITS CARACTERISTIQUES DE LA PERIODE :**

### **1. Situation et activité au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021**

#### **A) L'activité opérationnelle de la société Fraikin France**

L'activité principale de la Société, consiste en la gestion des contrats et au développement commercial de l'activité de location de véhicules avec ou sans chauffeur pour le compte de la société Fraikin Assets.

L'activité de location de véhicules sans chauffeur est exercée sur le territoire français par la société Fraikin Assets en utilisant les moyens de Fraikin France. Fraikin Assets ne disposant pas des moyens et des compétences nécessaires à l'exercice de son activité de location, elle fait appel à Fraikin France pour exercer cette activité au travers de différents contrats de prestations de services.

Fraikin France est ainsi commissionnaire à l'achat et s'engage à acquérir en son nom mais pour le compte de Fraikin Assets des véhicules et équipements, auprès de la centrale d'achat du Groupe.

Fraikin France assure des services administratifs, de direction, de gestion commerciale auprès de Fraikin Assets.

Enfin, elle exerce les prestations de maintenance et d'entretien des véhicules conformément aux conditions générales de location.

Fraikin France assure également une activité de location de véhicules avec ou sans conducteur pour son propre compte.

Fraikin France met ainsi à la disposition de ses clients un service de location multiservices de véhicules industriels (camions porteurs standards et spécifiques, véhicules frigorifiques, véhicules hydrauliques, tracteurs et semi-remorques), de véhicules utilitaires légers et commerciaux (fourgons standards et spécifiques, fourgonnette, bennes 3,5 tonnes, véhicules de société et berlines).

Fraikin France offre aux entreprises et aux services publics une gamme complète de solutions répondant à leurs besoins en moyens de transport routier ou urbain et en moyens techniques roulants spécialisés :

- " locations longues, moyennes et courtes durées, avec ou sans chauffeur ;
- " services associés tels que maintenance, assurance, dépannage, relais, gestion administrative, etc ;
- " gestion complète de parcs client, avec ou sans mise à disposition des véhicules eux-mêmes.

Fraikin France exerce également une activité de gestionnaire de flotte dans le cadre de laquelle elle effectue des prestations de services de maintenance et de réparation sur des véhicules qui ne lui appartiennent pas.

Enfin, elle a également une activité de négoce qui consiste à trouver pour le compte de clients, le financement d'un véhicule avec des banques partenaires.

Fraikin France souhaite renforcer sa place de leader par un positionnement premium et l'amélioration continue de la satisfaction client.

Cette ambition est portée par des leviers de croissance : l'innovation, la qualité du service, la compétitivité, le positionnement premium, la mobilisation des équipes et enfin la croissance rentable.

Dans le cadre de la crise dite de "Covid-19", en date du 6 août 2020, Fraikin France a signé avec un pool bancaire constitué de 4 établissements un contrat de Prêt Garanti par l'Etat (PGE) d'un montant de 40 M€ et d'une maturité de 12 mois, prorogable sur option (de 1 à 5 ans) à la main de l'emprunteur. Le prêt est garanti par l'Etat Français à hauteur de 90% des sommes y

## Annexe Comptable

afférentes dues par l'emprunteur en principal, intérêts et autres sommes, selon les conditions et modalités prévues par la réglementation PGE.

La maturité du PGE a été étendue en août 2025.

Par ailleurs, l'ensemble des dettes HoldCo (FTI), y compris les nouveaux instruments émis dans le cadre de l'acquisition de Via Location, sont subordonnées en capital et intérêts au remboursement complet du PGE Fraikin France, y compris en cas d'exercice de la prorogation.

### **B) Evènements importants survenus en 2021**

#### **Plan de sauvegarde de l'emploi**

Lors du Comité Social et Economique du 22 septembre 2021, Alain-François Pialat (Directeur Général Adjoint en charge des Ressources Humaines Groupe ) a évoqué la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi (PSE) dans le cadre du plan stratégique.

Ce PSE a été approuvé le 14 octobre 2021 et mis en œuvre dans la foulée avec les premiers départs initiés dès décembre 2021.

Ce plan est la première étape d'une restructuration qui se poursuivra par les fusions de VL Finances dans Fraikin Assets et de Via Location dans Fraikin France, qui interviendront normalement le 2 mai 2022. Des fermetures d'agences seront prévues dans ce cadre.

#### **Facteurs de risque**

Le principal risque de la société est la défaillance de la société Fraikin Assets qui lui apporte 90 % de son chiffre d'affaires.

Pour faire face à des risques de défaillance clients, la société a recours aux services d'une société de maîtrise du risque crédit et dispose d'un service dédié.

La société pourrait également se trouver confrontée à des pertes ou à des mises en cause de sa responsabilité.

### **II – EVENEMENTS POSTERIEURS A LA PERIODE :**

Au 02/05/2022, dans le prolongement du rachat effectué le 20/10/2020, les sociétés VIA Location et VL Finances fusionnent respectivement avec les sociétés Fraikin France et Fraikin Assets avec effet rétroactif comptable et fiscal au 1er Janvier 2022.

### **III – REFERENTIEL PRINCIPES ET METHODES D'EVALUATION :**

Les états financiers 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 et des règlements suivants.

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euros.

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

Les principales méthodes utilisées sont présentées ci-après.

#### **1) Immobilisations incorporelles**

Les logiciels ont été évalués à leur coût d'acquisition et amortis prorata temporis sur 12 mois à dater de leur facturation.

Les fonds de commerce sont enregistrés pour leurs coûts d'acquisition.

#### **2) Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût historique.

## Annexe Comptable

Lors de l'application du nouveau règlement sur les actifs du CRC 2004-06, la méthode de l'approche par composants des immobilisations a été jugée inapplicable aux véhicules de transport et aux matériels informatiques détenus par l'entreprise.

Les modes d'amortissements sont les suivants :

### **2-1) Les amortissements pour dépréciation du matériel de transport**

Ils sont calculés de manière dégressive pour les biens par référence à la durée d'utilisation, celle-ci s'échelonne de 10 à 14 ans en fonction du tonnage.

### **2-2) Les amortissements Fiscaux du matériel de transport**

Les durées et les modes d'amortissement d'usage des matériels de transport sont les suivantes :

- . Véhicules d'un poids total en charge inférieur ou égal à 3T5 -> 3 ans mode linéaire
- . Véhicules d'un poids total en charge supérieur à 3T5 -> 4 ans mode dégressif

Les incidences des conséquences fiscales induites par la mise en œuvre des nouvelles normes comptables sont neutralisées par le recours à la comptabilisation d'un amortissement dérogatoire supplémentaire.

### **2-3) Les amortissements pour dépréciation des immobilisations corporelles, hors matériel de transport**

Les immobilisations corporelles, hors matériel de transport sont amorties selon les règles habituellement admises, l'amortissement dégressif étant employé pour tous les biens pouvant en bénéficier.

<b>Catégorie</b>	<b>Composants</b>	<b>Linéaire</b>
- Constructions	Gros Œuvre Fondation (structure)	20 ans
	Voirie réseau distribution	20 ans
	Charpente	20 ans
	Bardage couverture isolation	15 ans
	Electricité chauffage	15 ans
	Menuiserie extérieure serrurerie	15 ans
	Menuiserie intérieure revêtement de sols	10 ans
- Agencements, aménagements	Voirie réseau distribution	20 ans
	Charpente	20 ans
	Bardage couverture isolation	15 ans
	Electricité chauffage	15 ans
	Menuiserie extérieure serrurerie	15 ans
	Menuiserie intérieure revêtement de sols	10 ans

### **2-4) les amortissements du matériel de bureau**

Le matériel de bureau est amorti selon le mode linéaire par référence à la durée d'utilisation qui est de 5 ans.

## **3) Immobilisations financières**

Les titres, prêts et autres immobilisations financières sont enregistrés pour leur coût d'acquisition, hors frais accessoires d'achat. Les titres de participation font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'usage est inférieure à la valeur d'acquisition. Cette valeur d'usage est déterminée essentiellement par référence aux critères de rentabilité et aux perspectives

## Annexe Comptable

d'évolution de la filiale.

### **4) Stocks**

Cette rubrique comprend :

L'ensemble des produits stockés en vue des réparations de véhicules ainsi que les carburants.

Les véhicules achetés d'occasion et finalement destinés à être revendus.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, une provision est constituée.

La valorisation de ces produits est effectuée au prix d'achat. Compte tenu de la rotation rapide des éléments constitutifs, celle-ci correspond au dernier prix d'achat connu.

### **5) Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances clients sont reconnues et comptabilisées pour le montant initial de la facture déduction faite des provisions pour dépréciation des montants non recouvrables. Une provision est constituée lorsqu'il existe des éléments objectifs que la société ne sera pas en mesure de recouvrer ces créances. Les créances irrécouvrables sont constatées en perte lorsqu'elles sont identifiées comme telles.

### **6) Intégration fiscale**

En conséquence de la territorialité de l'impôt sur les sociétés, l'IS et la contribution additionnelle sociale sur les bénéfices sont assis sur les bénéfices du seul établissement français.

Cet établissement est intégré au sein du régime d'intégration fiscale dont la mère est la société FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT) (régime prévu aux articles 223.A et suivant du CGI). Cette option a pris effet à compter de l'exercice ouvert au 1er Janvier 2007. L'option est renouvelable par tacite reconduction, sauf dénonciation expresse, pour une durée de 5 ans.

Pour la détermination de la dette d'impôt de la Société vis à vis de la société FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT), le résultat fiscal est déterminé comme si elle était imposée séparément, c'est à dire dans les mêmes conditions que si elle n'avait pas appartenu au groupe d'Intégration Fiscale (méthode dite de neutralité).

Il est à noter qu'il existe un dispositif similaire pour l'établissement espagnol, qui fait partie d'un groupe d'intégration fiscale dont la tête est la société de droit espagnol Fraikin Alquiler de Vehiculos.

### **7) Provisions pour risques et charges**

On distingue :

#### 1) Provisions pour charges

Il s'agit principalement des engagements de passif social, charges de retraite et de provisions pour baux restants à courir.

##### a) Engagements de retraite

Les sociétés du Groupe disposent de différents régimes de retraite à prestations définies et de régimes à cotisations définies. Un régime à cotisations définies est un régime de retraite en vertu duquel le Groupe verse des cotisations fixes à une entité indépendante. Dans ce cas, le Groupe n'est tenu par aucune obligation légale ou implicite le contraignant à abonder le régime dans le cas où les actifs ne suffiraient pas à payer, à l'ensemble des salariés, les prestations dues au titre des services rendus durant l'exercice en cours et les exercices précédents. Les régimes de retraite qui ne sont pas des régimes à cotisations définies sont des régimes à prestations définies.

Ainsi, le Groupe assume en France les engagements postérieurs à l'emploi attachés à deux régimes à prestations définies. L'un d'entre eux, dont le champ d'application est restreint à une population limitée d'une des filiales, offre un complément de retraite, l'autre bénéficiant à l'ensemble des salariés français du Groupe concerne le versement des indemnités de départ en

## Annexe Comptable

retraite prévues par les conventions collectives et /ou les accords d'entreprise.

Le passif inscrit au bilan au titre des régimes de retraite et assimilés à prestations définies correspond à la valeur actualisée de l'obligation liée aux régimes à prestations définies à la clôture, déduction faite des actifs des régimes.

Les engagements postérieurs à l'emploi correspondants font l'objet de provisions, sur base de calculs actuariels.

L'obligation au titre des régimes à prestations définies est calculée chaque année selon la méthode des unités de crédit projetées en retenant des hypothèses traditionnelles ou propres à l'entreprise, selon le cas, d'espérance de vie, de turnover, d'âge moyen d'entrée dans la vie active et de taux d'actualisation.

La valeur actualisée de l'obligation au titre des régimes à prestations définies est déterminée en actualisant les décaissements de trésorerie futurs estimés sur la base d'un taux d'intérêt d'obligations d'entreprises de première catégorie, libellées dans la monnaie de paiement de la prestation et dont la durée avoisine la durée moyenne estimée de l'obligation de retraite concernée.

Les gains et pertes actuariels, découlant d'ajustements liés à l'expérience et de modifications des hypothèses actuarielles, sont comptabilisés en capitaux propres.

Le coût des services passés est comptabilisé en charges, selon un mode linéaire, sur la durée moyenne restant à courir jusqu'à ce que les droits correspondants soient acquis au personnel.

Le montant comptabilisé au passif au titre de régime à prestations définies est égal au total de la valeur actualisée de l'obligation au titre des prestations définies, diminuée de la juste valeur à la date de clôture des actifs du régime utilisés directement pour éteindre les obligations.

En 2021, le taux retenu pour l'actualisation de la valeur des engagements futurs a pour référence le marché obligataire.

### **b) Médailles du travail**

De plus, le groupe est engagé par les termes des accords d'entreprise relatifs à l'attribution des médailles du travail, qui fixent pour chaque millésime de médaille les droits acquis par les salariés.

Le groupe enregistre en résultat les coûts actuariels de ces droits à médaille du travail, conformément aux accords existants.

En 2021, le taux retenu pour l'actualisation de la valeur des engagements futurs a pour référence le marché obligataire.

Le taux de revalorisation des salaires utilisé est de 1.5 % (taux de 1.5% en 2020) pour les non cadres et de 2 % pour les cadres (taux de 2 % en 2020), l'âge théorique de départ à la retraite utilisé varie de 60 à 67 ans en fonction de l'année de naissance (âges identiques en 2020).

Le taux d'actualisation utilisé est un taux unique égal taux IBOXX Euro Corporate AA 10+, annual yield de 1% en 2021 et 0,25% en 2020.

### **c) Provision pour baux**

Une provision pour baux restants à courir est constituée à chaque fois qu'un site est fermé et que la société reste engagée jusqu'à la fin du bail de location.

A fin 2021, quatre sites sont concernés par cette provision :

- Rouen Joyau (Bail jusqu'au 31/03/2022)
- Montélimar (Bail jusqu'au 23/01/2022)
- Nantes SR (Bail jusqu'au 31/12/2023)
- Saint Briec (Bail jusqu'au 30/04/2026).

## Annexe Comptable

### 2) Provisions pour risques

La société constitue des provisions pour risques identifiés à la clôture de l'exercice en vertu des règles comptables en vigueur.

Cette rubrique intègre également les provisions constituées à l'occasion des litiges survenus avec les tiers notamment dans l'attente de jugement sur des procédures en cours.

La provision pour sinistres est constituée lorsqu'un sinistre survient sur un véhicule, dans la limite des franchises d'assurance.

## Annexe Comptable (suite)

### **IV - COMPARABILITE DES COMPTES (CHANGEMENT D'ESTIMATION) :**

#### **Normes et interprétations nouvelles applicables à compter du 1er janvier 2021 pour les engagements de retraite**

La décision définitive de l'IFRS IC, intervenue en mai 2021, concernant l'attribution des avantages postérieurs à l'emploi aux périodes de services (noms IAS 19), a été prise en compte dans les comptes du Groupe au 31 décembre 2021. Cette nouvelle interprétation modifie la comptabilisation du rythme d'acquisition des droits acquis par les salariés pour les régimes présentant un plafonnement des droits à partir d'une certaine ancienneté.

Ce changement de méthode a entraîné une baisse de 900 521 € de la provision pour retraite. Cet engagement s'élève à 5 372 148 € au 31/12/2021.

### **V – DETAIL DE CERTAINS POSTES DU BILAN :**

#### **1) Fonds de commerce**

Les fonds de commerce sont représentatifs du savoir-faire de Fraikin France et de la valeur de son réseau d'agences. Il s'agit de fonds commerciaux non amortissables.

La société est la principale structure de développement commercial, de vente et de gestion de contrats de location multiservice de véhicules industriels en France et s'appuie, outre les compétences de ses directions fonctionnelles, sur un réseau intégré d'agences multimarques, unique en France. Ce réseau et les marques qui lui sont associées font de Fraikin France le « leader » de son secteur.

Fonds commercial : 67 101 325 €

Ce poste est constitué :

-	d'un droit de bail acquis le 27/03/80 pour	6 098 €
"	du fonds de commerce LOCAMION apporté en 2001 pour	23 429 164 €
"	du fonds de commerce contrats chauffeurs acquis le 01/07/2004	247 730 €
"	du fonds de commerce contrats chauffeurs apporté par la société Seltra	108 658 €
"	du fonds de commerce Locatime apporté le 01/01/2010	33 504 292 €
"	du fonds de commerce Locatrailers apporté le 01/01/2010	7 120 899 €
"	du fonds de commerce FLM apporté le 01/01/2010	232 757 €
"	d'un mali de fusion Immobilière Fraikin apporté le 01/01/2015	2 431 727 €
"	d'un fonds de commerce Parcay Meslay	20 000 €

#### **2) Emprunts et dettes financières divers**

Le poste "Emprunts et dettes financières divers" s'élève au 31 Décembre 2021 à 56 310 247 €.

Il est composé des éléments suivants:

- Dépôts reçus pour	114 526 €
- Autres dettes cession affacturage pour	1 888 168 €
- Dettes rattachées part Groupe pour	53 678 913 €
- Intérêts courus Groupe pour	628 640 €

### **VI – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES :**

#### **1) Crédit bail**

Un contrat de crédit-bail a été mis en place avec le CM CIC à partir du mois d'avril 2013.  
Tous les loyers ont été payés à fin 2021.

## Annexe Comptable (suite)

### 2) Composition du capital social

Le capital social s'élève à 33 648 880 euros. Il est représenté par 2 103 055 actions nominatives, ordinaires, de même catégorie et d'une valeur nominale de 16 euros.

Le capital social est détenu majoritairement par FRAIKIN SAS qui détient 2 103 055 actions.

### 3) Engagements / sûretés

" Cautions diverses données :

1- Garantie Total maximum 200 000 euros

Garantie au terme de laquelle Fraikin France s'engage à l'égard de Total qu'en cas de retard de livraison de véhicule par Fraikin Assets à verser une somme d'un montant maximum limité à 5% de la valeur à neuf de chacun des véhicules commandés. Etant précisé que cette garantie serait également d'une durée limitée, puisqu'elle prendrait fin dès lors que chacun des véhicules aura été réceptionné sans réserve par TOTAL. Fraikin France prenant en outre l'engagement de ne jamais excéder un montant de garanties cumulées excédant € 200.000.

2- Garantie à première demande accordée à Thieret

Garantie accordée à Thieret aux termes de laquelle si ni le véhicule commandé ni le véhicule d'attente n'a été mis à disposition du Locataire par Fraikin Assets en violation de ses obligations contractuelles, Fraikin France s'engage à payer à première demande une indemnité au bénéfice de THIRIET dont le montant sera plafonné à 5% de la valeur à neuf du véhicule concerné.

" Engagements de rachats de valeurs résiduelles au terme de contrats de location financière s'élèvent à 10 368 705 euros et s'échelonnent de la façon suivante :

<b>25 000 euros en 2010</b>
<b>284 844 euros en 2011</b>
<b>336 106 euros en 2012</b>
<b>2 934 000 euros en 2013</b>
<b>2 897 845 euros en 2014</b>
<b>1 982 908 euros en 2015</b>
<b>552 785 euros en 2016</b>
<b>385 200 euros en 2017</b>
<b>477 655 euros en 2018</b>
<b>416 204 euros en 2019</b>
<b>65 133 euros en 2020</b>
<b>11 025 euros en 2021</b>

• Engagement de cession pris le 15/12/2021 : Engagement de vendre 5% + 1 action du capital détenu par Fraikin France dans Fraikin Assets à Fraikin Suisse.

" Fiducie Sureté - Gestion :

Transfert de la nue-propriété et de l'usufruit d'une action de Fraikin Assets et d'une action de Fraikin Services afin de constituer le patrimoine fiduciaire et d'assurer, au profit du "Compartiment FABS 2021" du fonds commun de titrisation FCT Eurotruck Lease et de Fraikin France, la détention et l'exercice des droits politiques attachés à la nue-propriété de cette action.

" FRAIKIN FRANCE a nanti les 46 744 818 actions de FRAIKIN ASSETS.

" Nantissement du compte Natixis de titres financiers (et le compte de fruits et produits y afférent) intitulé "Securities Account ledge Agreement in relation to shares issued by Fraikin Assets S.A.S" en garantie des sommes dues par Fraikin Assets au compartiment FABS du fonds commun de titrisation FCT Eurotruck Lease.

" Convention de nantissement de créances : Néant.

### 4) Incidence des évaluations fiscales dérogatoires

## Annexe Comptable (suite)

La durée d'utilisation servant de référence au calcul de l'amortissement pour dépréciation des matériels de transport étant plus longue que la durée d'usage, l'amortissement supplémentaire est constaté au compte amortissements dérogatoires, et s'élève au 31/12/2021 à 2 034 k€.

### **5) Allègement de la dette future d'impôts**

Contribution sociale de solidarité : 394 864 €

IS 2022 : 25% 98 716 €

**Total 296 148 €**

### **6) Effectif moyen au 31/12/2021**

Effectif moyen de l'année : 1940

### **7) Honoraires commissaires aux comptes**

Il est à noter que les honoraires des commissaires aux comptes au titre du contrôle légal des comptes comptabilisés sur l'exercice s'élèvent à 91 257 €.

EY & Associés 45 562 €

Deloitte 45 695 €

### **8) Société mère consolidante**

La société FRAIKIN FRANCE est consolidée au 31/12/2021 par la société FINANCIERE TRUCK (INVESTISSEMENT), située 9 rue du Débarcadère 92 700 Colombes par intégration globale.  
SIREN 492 851 266

### **9) Rémunération des administrateurs**

Aucun des membres du conseil d'administration n'est salarié de la société FRAIKIN France. Aucune rémunération ni jeton de présence n'a été versé.

## Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	77 109 201		8 545 105
Terrains			
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre	533 994		
Constructions sur sol d'autrui	3 335 115		
Const. Install. générales, agenc., aménag.	245 488		
Install. techniques, matériel et outillage ind.	12 925 793		925 841
Installations générales, agenc., aménag.	37 803 629		1 940 661
Matériel de transport	3 115 771		1 916 744
Matériel de bureau, informatique, mobilier	4 430 985		837 371
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	663 752		3 430 272
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>63 054 527</b>		<b>9 050 888</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	81 614 214		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	4 043 275		531 309
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>85 657 489</b>		<b>531 309</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>225 821 216</b>		<b>18 127 302</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>		6 568 109	79 086 197	
Terrains				
Constructions sur sol propre			533 994	
Constructions sur sol d'autrui			3 335 115	
Constructions, installations générales, agenc.			245 488	
Installations techn., matériel et outillages ind.			13 851 635	
Installations générales, agencements divers			39 744 289	
Matériel de transport		798 531	4 233 983	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			5 268 356	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		2 420 968	1 673 057	
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>3 219 499</b>	<b>68 885 916</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			81 614 214	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		523 902	4 050 681	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>523 902</b>	<b>85 664 895</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>10 311 510</b>	<b>233 637 008</b>	

## Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	4 310 325	1 631 521		5 941 846
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>4 310 325</b>	<b>1 631 521</b>		<b>5 941 846</b>
Terrains				
Constructions sur sol propre	541 095	80 029		621 124
Constructions sur sol d'autrui	1 677 600	166 508		1 844 108
Constructions installations générales, agenc., aménag.	228 260	5 827		234 087
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 129 163	1 054 483		12 183 646
Installations générales, agenc. et aménag. divers	26 665 438	3 785 296		30 450 734
Matériel de transport	1 939 096	696 421	527 139	2 108 378
Matériel de bureau et informatique, mobilier	3 920 915	377 904		4 298 819
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>46 101 567</b>	<b>6 166 468</b>	<b>527 139</b>	<b>51 740 895</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>50 411 892</b>	<b>7 797 989</b>	<b>527 139</b>	<b>57 682 741</b>

### 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 établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
<b>INCORPOREL.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.	1 540 101			551 301			988 800
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>	<b>1 540 101</b>			<b>551 301</b>			<b>988 800</b>
<b>Acquis. titre</b>							
<b>TOTAL</b>	<b>1 540 101</b>			<b>551 301</b>			<b>988 800</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

## Variation de stock 2021

Exprimé en €

Rubriques	Solde 31/12/2020	Dotations	Diminution	Solde 31/12/2021
<b>Marchandises</b>				
Marchandises revendues en l'état	3 519 296	2 674 878	6 081 693	112 482
<b>Approvisionnements</b>				
Matières premières				
Autres approvisionnements	7 563 149	6 543 228	10 125 545	3 980 831
DONT				
Carburants, gazole	301 316	358 105	301 316	358 105
Lubrifiants	738 156	773 952	738 156	773 952
Fuel				
Pneumatiques	640 748	671 836	640 748	671 836
Pièces détachées marchandises	2 363 633	2 064 457	2 363 633	2 064 457
<b>TOTAL I</b>	<b>7 563 149</b>	<b>6 543 228</b>	<b>10 125 545</b>	<b>3 980 831</b>
<b>Production</b>				
Produits intermédiaires				
Produits finis				
Produits résiduels				
Autres				
<b>TOTAL II</b>				
<b>Production en cours</b>				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
<b>TOTAL III</b>				
<b>PRODUCTION STOCKEE (OU DESTOCKAGE DE PRODUCTION) II + III</b>				





## Variation des capitaux propres

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		115 862 220
Distributions sur résultats antérieurs		
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		115 862 220
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		988 800
Autres variations		
Résultat de l'exercice		-11 380 308
	<b>SOLDE</b>	<b>10 391 508</b>
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		105 470 712

## 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	1 045 538	1 540 101	551 301	2 034 338
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>1 045 538</b>	<b>1 540 101</b>	<b>551 301</b>	<b>2 034 338</b>
Provisions pour litiges	1 467 859	251 697	357 199	1 362 357
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	8 113 469	5 903 502	1 900 899	12 116 072
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	1 908 410	1 123 660	742 850	2 289 220
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>11 489 739</b>	<b>7 278 859</b>	<b>3 000 949</b>	<b>15 767 648</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles	57 873			57 873
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	190 700			190 700
Dépréciations comptes clients	775 707	178 450	816 524	137 633
Autres dépréciations				
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>1 024 281</b>	<b>178 450</b>	<b>816 524</b>	<b>386 206</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>13 559 557</b>	<b>8 997 409</b>	<b>4 368 774</b>	<b>18 188 193</b>
Dotations et reprises d'exploitation		1 623 713	3 817 473	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles		7 373 696	551 301	
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			
Prêts	2 021 355		2 021 355
Autres immobilisations financières	2 029 326	2 029 326	
Clients douteux ou litigieux	32 156	32 156	
Autres créances clients	115 039 131	115 039 131	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	108 941	108 941	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	2 038 447	2 038 447	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	128 580	128 580	
Groupe et associés	23 576 261	23 576 261	
Débiteurs divers	4 432 180	4 432 180	
Charges constatées d'avance	1 987 864	1 987 864	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>151 394 241</b>	<b>149 372 886</b>	<b>2 021 355</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	337 639		
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				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	9 000	9 000		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	40 121 647	121 647	40 000 000	
Emprunts et dettes financières divers	56 310 247	2 631 334	53 678 913	
Fournisseurs et comptes rattachés	62 819 799	62 819 799		
Personnel et comptes rattachés	10 991 226	10 991 226		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 622 407	12 622 407		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	12 213 520	12 213 520		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	1 189 169	1 189 169		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 405 626	1 405 626		
Groupe et associés	3 059 754	3 059 754		
Autres dettes	5 191 301	5 191 301		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	439 408	439 408		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>206 373 103</b>	<b>112 694 190</b>	<b>93 678 913</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				





## Répartition de l'impôt sur les bénéfices

Exprimé en €

Répartition	Résultat avant impôt	Différence permanente	Différence temporaire	CICE/credit impot	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	(4 178 535)	765 259	1 676 519			(4 178 535)
Résultat exceptionnel à court terme	(7 201 773)	107 171				(7 201 773)
Résultat exceptionnel à long terme						
Participation des salariés						
Créance d'impôt						
	(11 380 308)	872 430	1 676 519			(11 380 308)

## Filiales et participations

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid.encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
FRAIKIN ASSETS SAS (en K€)	76 125 344 135 546	61,4	81 614 81 614		417 878 045 -426 513
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
<b>AUTRES PARTICIPATIONS</b>					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			