



GROUPE PAROT

Rapport Financier Semestriel

30 juin 2023

Rapport semestriel d'activité

ACTIVITE ET RESULTATS DU GROUPE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2023

Nous vous présentons ci-après les résultats financiers consolidés du 1^{er} semestre 2023 en comparaison de ceux du 1^{er} semestre 2022.

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

- La cession des immeubles d'Orléans Nord et Orléans Sud en milieu de premier semestre 2022,
- La cession de la concession de Châteauroux en novembre 2022.

(En milliers d'€)	30/06/2022	30/06/2023
Chiffre d'affaires	181 829	203 247
Marge brute	27 621	30 674
% du CA	15,2%	15,1%
Marge contributive	14 451	17 055
% du CA	7,9%	8,4%
Coûts généraux et administratif	-10 597	-11 680
Ebitda	4 889	7 666
% du CA	2,7%	3,8%
Résultat d'exploitation avant Dépréciation Ecart Acquisition	3 854	5 376
% du CA	2,1%	2,6%
Dépréciation des écarts d'acquisition	-48	-649
Résultat d'exploitation après Dépréciation Ecart Acquisition	3 806	4 727
Résultat financier	-765	-1 380
Résultat courant des entreprises intégrées	3 041	3 347
% du CA	1,7%	1,6%
Résultat exceptionnel	-241	-486
Impôts sur les résultats	-1 104	-928
Résultat des entités destinées à être cédées	-242	0
Résultat net des entreprises intégrées	1 454	1 933
% du CA	0,8%	1,0%
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence	9	19
Résultat net de l'ensemble consolidé	1 463	1 952

- **Chiffre d'affaires**

Le Groupe PAROT a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 203,2 M€ au 1^{er} semestre 2023, soit une progression de +11,8% sur le premier semestre 2022. La dynamique du Groupe est portée sur ce premier semestre par le Pôle VC.

Chiffre d'affaires (en M€) Données non auditées	Données consolidées			Périmètre comparable
	2022	2023	% var.	
Pôle VP	98,9	99,5	0,6%	7,7%
Pôle VC	83,0	103,8	25,1%	25,1%
Total Groupe	181,8	203,2	11,8%	15,9%

A périmètre comparable, le chiffre d'affaires semestriel du groupe est en hausse de +15,9% grâce à un effet mixte volume et prix sur le Pôle VC.

Chiffre d'affaires (en M€) Données non auditées	Données consolidées			Périmètre comparable
	2022	2023	% var.	
Pôle VP	98,9	99,5	0,6%	7,7%
Véhicules neufs	37,1	41,2	11,3%	23,3%
Véhicules d'occasion	52,6	49,0	-6,7%	-3,0%
Services	9,3	9,2	-0,2%	10,5%
Pôle VC	83,0	103,8	25,1%	25,1%
Véhicules neufs	42,5	55,8	31,4%	31,4%
Véhicules d'occasion	15,3	19,6	27,5%	27,5%
Services	25,1	28,3	12,9%	12,9%
Total Groupe	181,8	203,2	11,8%	15,9%

L'effectif à fin juin 2023 s'élève à 630 collaborateurs.

- **EBITDA**

L'EBITDA du Groupe marque une forte progression à +7,7 M€ sur le semestre pour +4,9 M€ en 2022. La combinaison de l'effet volume de +21,4 M€ de chiffre d'affaires, d'un taux de Marge Brute résilient à +15,1%, et d'une maîtrise des coûts d'exploitation expliquent ce niveau de performance.

- **Résultat d'exploitation**

Le résultat d'exploitation avant dépréciation des écarts d'acquisition s'élève à +5,4 M€, contre +3,9 M€ au 1er semestre 2022. Compte tenu de performances encore décevantes, le Groupe a pratiqué une dépréciation additionnelle sur l'écart d'acquisition de VO3000 de 600 K€ au 30 juin 2023 portant le résultat d'exploitation après dépréciation des écarts d'acquisition à +4,7 M€.

- **Résultat net consolidé**

Après prise en compte d'un résultat financier semestriel est de -1,4 M€, fortement impacté par la remontée de l'Euribor qui alourdit essentiellement le coût de financement de notre Besoin en Fond de Roulement, d'un résultat exceptionnel de -0,5 M€, et d'un IS de -0,9 M€, le bénéfice net du Groupe s'élève à +2,0 M€ au 30 juin 2023.

STRUCTURE FINANCIÈRE AU 30 JUIN 2023

Au 30 juin 2023, le Besoin en Fonds de Roulement ressort à 32,9 jours de chiffre d'affaires en léger recul par rapport au 31 décembre 2022 à 33,1 jours.

Données consolidées (En milliers d'€)	30/06/2022	31/12/2022	31/06/2023
BFR Consolidé	37 523	33 130	37 109
+ Stocks	58 861	77 405	81 093
+ Créances clients	20 646	16 066	18 933
- Dettes Fournisseurs	-51 713	-70 272	-75 996
+ Autres créances et impôts différés	24 714	26 759	25 891
- Dettes et comptes de régularisation	-14 985	-16 828	-12 812
- Lignes court terme dédiées au financement des stocks	-25 660	-22 830	-24 893
BFR Retraité	11 863	10 300	12 216

Deux axes sont à souligner :

- La reconstitution du stock VN, notamment sur le Pôle VP, permet un financement de ce dernier dans le cadre des financements constructeurs usuels,
- Compte tenu d'une accélération des ventes sur les mois de mai et juin, le niveau de poste client a progressé vis-à-vis du 31 décembre 2022.

L'endettement financier net progresse légèrement, en raison notamment des investissements autofinancés et du financement du BFR.

Données consolidées (En milliers d'€)	30/06/2022	31/12/2022	31/06/2023
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	24 901	28 858	30 777
Endettement financier brut	64 260	56 879	54 197
Disponibilités	-7 787	-9 622	-4 814
Endettement financier net	56 473	47 257	49 383
<i>Endettement Financier Net / Ebitda</i>	<i>5,9</i>	<i>4,5</i>	<i>3,7</i>
<i>Gearing</i>	<i>227%</i>	<i>164%</i>	<i>160%</i>
Lignes de crédit de financement dédiées aux stocks	25 660	22 830	24 893
Endettement financier net retraité	30 813	24 427	24 490
<i>Endettement Financier Net Retraité / Ebitda</i>	<i>2,7</i>	<i>2,2</i>	<i>1,9</i>
<i>Gearing retraité</i>	<i>124%</i>	<i>85%</i>	<i>80%</i>

EVENEMENTS POSTERIEURS AU 30 JUIN 2023

- Signature d'un Contrat de Crédit Court Terme en Pool Bancaire

Le 27 juillet 2023, le Groupe a signé avec huit de ses banques historiques et deux nouvelles banques, un Contrat de Crédit Court Terme en Pool Bancaire de 12 mois soit jusqu'au 31 juillet 2024, pour un montant de 24.600.000 €. Ce contrat est destiné aux besoins généraux de trésorerie du Groupe, et notamment son Besoin en Fond de Roulement.

- Vente du bâtiment de Poligny

La SCI B2P a cédé le 27 septembre le bâtiment de Poligny (Jura) antérieurement loué par VO3000, pour un prix de 300.000 €.

- Option de rachat du Crédit-Bail de la SCI 86 au terme du contrat

L'option de rachat du crédit-bail immobilier de la SCI 86 a été exercée le 18 septembre 2023, pour 1 €.

PERSPECTIVES

Pour la fin de l'année 2023, le carnet de commandes et le niveau d'activité service donnent au Groupe PAROT une visibilité satisfaisante sur le second semestre 2023.

Dans ce contexte, l'attention du Groupe est portée sur l'exercice 2024 et la constitution de ses portefeuilles de commande, l'arrivée des nouveaux produits de nos constructeurs, et le développement de nouvelles marques.

Groupe Parot

Comptes consolidés semestriels

Période close le 30 juin 2023

Sommaire

Bilan consolidé	9
Compte de résultat consolidé.....	10
Tableau de variation des capitaux propres consolidés.....	11
Tableau des flux de trésorerie consolidé.....	12
Annexe des comptes consolidés.....	13
1. Nature de l'activité et événements significatifs	13
1.1. Information relative à la société et à son activité.....	13
1.2. Évènements marquants du semestre clos le 30 juin 2023	13
2. Périmètre de consolidation	14
3. Principes et méthodes comptables	15
3.1. Référentiel comptable.....	15
3.2. Principes et méthodes comptables.....	16
3.3. Utilisation de jugements et d'estimations.....	16
4. Actif immobilisé.....	16
4.1. Ecarts d'acquisition et fonds commerciaux.....	16
4.2. Immobilisations incorporelles.....	17
4.3. Immobilisations corporelles	18
4.4. Immobilisations financières.....	19
5. Stocks.....	19
6. Créances clients.....	20
7. Autres créances.....	20
8. Trésorerie nette.....	21
9. Capital social	21
10. Provisions.....	22
10.1. Provisions pour risques et charges.....	22
10.2. Passifs éventuels.....	23
11. Emprunts et dettes financières.....	23
12. Chiffre d'affaires et information sectorielle	25
13. Coûts de distribution.....	27
14. Coûts généraux et administratifs	28
15. Résultat financier.....	28
16. Résultat exceptionnel.....	29
17. Impôts.....	29
18. Résultat par action.....	30

19.	Transactions avec les parties liées	30
20.	Engagements hors bilan.....	30
21.	Evènements postérieurs à la clôture	31

BILAN CONSOLIDE

(En milliers d'€)	Notes	31 Décembre 2022	30 juin 2023
Immobilisations incorporelles	4.2	8 426	7 626
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	4.1	7 881	7 233
Immobilisations corporelles	4.3	31 545	32 241
Immobilisations financières	4.4	3 349	3 733
Titres mis en équivalence		77	20
TOTAL DE L'ACTIF IMMOBILISE		43 397	43 619
Stocks et en cours	5	77 405	81 093
Clients et comptes rattachés	6	16 066	18 933
Autres créances	7	26 760	25 891
Disponibilités	8	9 622	4 814
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT		129 853	130 731

TOTAL DE L'ACTIF	173 249	174 351
-------------------------	----------------	----------------

(En milliers d'€)	Notes	31 Décembre 2022	30 juin 2023
Capital	9	10 268	10 268
Primes		247	240
Réserves		15 841	18 103
Résultat de l'exercice		2 266	1 914
Capitaux propres part du groupe		28 622	30 525
Intérêts minoritaires		236	252
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		28 858	30 777
Provisions pour risques et charges	10	412	569
Emprunts et dettes financières	11	56 879	54 197
Fournisseurs et comptes rattachés		70 272	75 996
Autres dettes	12	16 829	12 812
TOTAL DES DETTES		144 391	143 574

TOTAL DU PASSIF	173 249	174 351
------------------------	----------------	----------------

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

(En milliers d'€)	Notes	30 Juin 2022	30 juin 2023
Chiffre d'affaires	13	181 829	203 247
Coût des ventes		(154 208)	(172 573)
Marge brute		27 621	30 674
Coûts de distribution	14	(13 170)	(13 619)
Marge contributive		14 452	17 056
Coûts généraux et administratif	15	(10 597)	(11 680)
Autres produits et charges d'exploitation		-	-
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		3 854	5 376
Dépréciation des écarts d'acquisition		(48)	(649)
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition		3 806	4 727
Résultat financier	17	(765)	(1 380)
Résultat courant des entreprises intégrées		3 041	3 348
Résultat exceptionnel	18	(241)	(486)
Impôts sur les résultats	19	(1 104)	(928)
Résultat des entités destinées à être cédées		(242)	0
Résultat net des entreprises intégrées		1 453	1 933
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		9	19
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 462	1 952
Part revenant aux intérêts minoritaires		(19)	(37)
Résultat revenant à l'entreprise consolidante		1 444	1 914
Résultat net par action (en euro)	20	0,25	0,33

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES

(En milliers d'€)							
	Capital	Primes	Réserves consolidés	Résultat de l'exercice	Capitaux propres - part groupe	Intérêts minoritaires	Capitaux propres de l'ensemble consolidé
Solde au 31 décembre 2021	10 268	13 743	(4 075)	3 324	23 261	18	23 278
Résultat de la période	0	0	0	2 266	2 266	53	2 319
Affectation du resultat de l'exercice précédent	0	0	3 324	(3 324)	0	0	0
Augmentation de capital	0	0	0	0	0	0	0
Distribution de dividendes	0	0	0	0	0	(21)	(21)
Reclassement		(13 496)	13 496		0	0	0
Variation de périmètre	0	0	0	0	0	165	165
Réévaluation des actifs			3 094		3 094	24	3 118
Opérations sur actions propres	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	1	0	1	(2)	(1)
Solde au 31 décembre 2022	10 268	247	15 840	2 266	28 621	236	28 858
Solde au 31 décembre 2022	10 268	247	15 840	2 266	28 622	236	28 858
Résultat de la période	0	0	0	1 914	1 914	37	1 951
Affectation du resultat de l'exercice précédent	0	0	2 266	(2 266)	0	0	0
Augmentation de capital	0	0	0	0	0	0	0
Distribution de dividendes	0	0	0	0	0	(21)	(21)
Reclassement	0	0	0	0	0	0	0
Variation de périmètre	0	0	0	0	0	0	0
Réévaluation des actifs	0	0	0	0	0	0	0
Opérations sur actions propres	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	(7)	(4)	(0)	(12)	0	(12)
Solde au 30 Juin 2023	10 268	240	18 102	1 914	30 525	252	30 776

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE

(En milliers d'€)	Notes	30 Juin 2022	30 juin 2023
Résultat net des entreprises intégrées		1 453	1 933
Charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		3 837	3 515
Elimination des dotations aux amortissements et reprises de provisions nettes de reprises ¹		1 974	2 557
Elimination des résultats de cessions		681	(48)
Elimination de la charge (produit) d'impôt		1 104	928
Autres produits et charges sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité		78	78
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées		5 291	5 449
Variation du besoin en fond de roulement		5 967	(4 047)
- Stocks	5	(1 139)	(3 688)
- Clients et comptes rattachés	6	(691)	(2 867)
- Fournisseurs et comptes rattachés		1 605	5 724
- Autres créances d'exploitation	7	7 144	(314)
- Autres dettes d'exploitation	12	(952)	(2 902)
Impôts sur les sociétés décaissés (encaissés)		(588)	(1 912)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE		10 670	(510)
Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles	4.3	(777)	(2 072)
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles		3 008	923
Incidence des variations de périmètres : acquisition de titres	4.1	(948)	0
Incidence des variations de périmètres : cession de titres		2 678	535
Trésorerie des actifs destinés à être cédés		0	0
Variation des actifs destinés à être cédés BERIC & GLENN		1 837	0
Variation des dépôts, comptes courants et autres créances financières		(291)	(453)
Dividendes reçus		0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		5 507	(1 067)
Emissions d'emprunts	11	4	0
Remboursements d'emprunts	11	(6 376)	(5 341)
Variation des avances financières, prêts et comptes courants et autres dettes financières		399	(1 600)
Dividendes versés			58
Remoursement des C/C actifs destinés à être cédées			
Augmentation de capital ²		0	0
Opérations sur actions propres		0	0
FLUX NET DE TRESORERIE LIE AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		(5 973)	(6 883)
VARIATION DE LA TRESORERIE NETTE		10 204	(8 460)
Trésorerie nette à l'ouverture	8	(7 083)	7 575
Incidences des éléments non monétaires et de la variation des cours des devises		31	(14)
Trésorerie nette à la clôture	8	3 152	(899)

¹ A l'exclusion des variations nettes de provisions sur actif circulant

Les notes annexes font partie intégrante des états financiers consolidés résumés

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

Les présents comptes consolidés semestriels résumés ont été établis au titre du semestre clos le 30 juin 2023. Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros, sauf mention contraire.

1. NATURE DE L'ACTIVITE ET EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

1.1. INFORMATION RELATIVE A LA SOCIETE ET A SON ACTIVITE

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

Le Groupe est un spécialiste de la distribution de véhicules particuliers et commerciaux (véhicules industriels). Le siège social de la société est situé au ZAC de Fieuzal, rue de Fieuzal, 33520 Bruges depuis le 1^{er} octobre 2020.

1.2. ÉVENEMENTS MARQUANTS DU SEMESTRE CLOS LE 30 JUIN 2023

Les comptes ont été arrêtés par le Conseil d'administration le 4 octobre 2023 sur la base des éléments disponibles à cette date. Le groupe considère à ce stade que le principe de continuité d'exploitation retenu dans le cadre de l'établissement des comptes de l'exercice 2023 est assuré.

- Poursuite du plan d'ajustement de notre activité VP-VO B to B (VO3000)

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

- Le sourcing sur le créneau des VO récents (0 Km ou moins de deux ans) est fortement réduit en raison des pénuries de production des constructeurs et le tarissement partiel des retours de loueurs saisonniers qui conservent leurs flottes en attente de véhicules neufs. Ce marché continue de se contracter entre juin 2022 et juin 2023, le marché VO < 1 an est à -5%, le VO de 1 à 2 ans à -11,6%,
- L'augmentation des coûts logistiques, notamment le transport sur achat, ce qui accentue la pression sur les prix,
- L'entrée massive des concessionnaires et des groupes de distribution sur le marché du VO (pour compenser la pénurie VN) et qui cannibalisent les clients historiques de VO3000 (garagistes et agents indépendants de proximité).

Après un premier plan d'ajustement au second semestre 2022 dans les ressources et les sites, une seconde étape a été réalisée au premier semestre 2023 afin de permettre d'obtenir l'équilibre économique au second semestre 2023.

- Rachat du bâtiment d'exploitation de la société GMS INTERVENTIONS

Pour donner suite à l'acquisition de l'activité GMS Interventions début 2022, et conformément à l'engagement pris, le Groupe a acquis le bâtiment où est exercée l'activité. Le bâtiment a été acquis le 1er février 2023 pour un prix TTC de 1.003.000,00 € par la SCI Corbeil.

- Parot Automotive Centre

Depuis la cession en novembre de la concession de Châteauroux, la société n'a plus d'activité opérationnelle.

2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

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

Sociétés	Adresses	SIREN	Pourcentage d'intérêt au 31/12/2022	Pourcentage d'intérêt au 30/06/2023	Méthode de consolidation	Sociétés intégrées fiscalement
Groupe Parot	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	349 214 825			Société Mère	✓
Parot VI	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	309 467 884	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Trucks	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	480 019 090	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
GMS INTERVENTION	Zone Industrielle des Ciroliers Rue Clément Ader 91700 Fleury-Mérogis	383 021 771	80,0%	80,0%	Intégration Globale	
DAX POIDS LOURDS	Zone Industrielle Route de Bordeaux 40990 Saint-Paul-lès-Dax	987 020 153	75,0%	75,0%	Intégration Globale	
Parot Automotive Brive	50 rue Antoine DUBAYLE 19100 Brive	328 307 335	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot CCS	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	820 975 753	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
VO 3000	10, rue Nicolas Joseph CUGNOT 63000 Clermont-Ferrand	423 890 110	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Automotive Centre	Avenue du Président John Kennedy - 87000 Limoges	085 480 671	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Automotive Limoges	Avenue du Président John Kennedy - 87000 Limoges	300 862 562	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Aménagement Commercial	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	394 615 413	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Parot Solutions	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	880 044 375	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Auto Services	50 rue Antoine DUBAYLE 19100 Brive	907 613 574	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
Gap Rental	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	904 057 197	100,0%	100,0%	Non consolidée	
SCI 64	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	453 330 383	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 24/87	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	452 284 714	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCG 19	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	479 959 116	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 86	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	528 186 190	98,0%	98,0%	Intégration Globale	✓
SCI Les Vignes	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	493 171 276	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI de l'Isle	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	432 247 658	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI B2P	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	441 803 236	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 47	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	837 692 425	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Rue de Fieuzal	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	840 896 526	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 40 (ex Saint Doulichard)	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	841 154 909	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Corbeil	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	841 397 854	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Croix Boisselière	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	378 272 645	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI La Rivière	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	503 847 980	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Bas roc	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	752 393 751	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Mulatet	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	752 391 490	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Nouguey	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	788 682 342	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI 31	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	791 774 482	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Novital	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	813 783 545	100,0%	100,0%	Intégration Globale	✓
SCI Le Foirail	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	814 915 914	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	
SCI 33	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	443 039 748	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	
SCI Le Héron	Rue de FIEUZAL 33520 Bruges	500 316 948	10,0%	10,0%	Mise en équivalence	

3. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

3.1. REFERENTIEL COMPTABLE

Ces comptes consolidés semestriels résumés ont été arrêtés le 4 octobre 2022 par le Conseil d'administration de la Société.

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

Les comptes consolidés ont été préparés sur la base du principe de continuité d'exploitation et selon la méthode du coût historique. Toutes les méthodes préférentielles, lorsqu'elles sont applicables, ont été retenues par le Groupe.

3.2. PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les règles et méthodes comptables retenues par le Groupe au 30 juin 2023 sont identiques à celles retenues dans le cadre de l'établissement des comptes consolidés du Groupe au 31 décembre 2022.

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

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

3.3. UTILISATION DE JUGEMENTS ET D'ESTIMATIONS

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

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

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

4. ACTIF IMMOBILISE

4.1. ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS COMMERCIAUX

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

(En milliers d'€)	Véhicules particuliers		Véhicules commerciaux		TOTAL		
	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Fonds de commerce	Ecarts d'acquisition	Total
Valeurs nettes au 1er janvier 2022	355	5 767	441	1 849	796	7 616	8 412
Effet des variations de périmètre	-	0	-	961,0	0	961	961
Cessions	- 190,0	0	-	-	(190)	0	(190)
Amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition	-	(1 302)	-	-	0	(1 302)	(1 302)
Reclassement	- 1,0	1	-	-	(2)	1	(1)
Valeurs nettes au 31 décembre 2022	164	4 466	441	2 810	604	7 276	7 880
- Valeurs brutes au 31 décembre 2022	169	6 267	441	5 793	610	12 060	12 670
- Cumul des amortissements & pertes de valeur au 31 décembre 2022	(5)	(1 802)	-	(2 983)	(5)	(4 785)	(4 790)
Valeurs nettes au 1er janvier 2023	164	4 466	441	2 810	604	7 276	7 880
Effet des variations de périmètre	-	0	-	-	-	-	-
Cessions	-	0	-	-	-	-	-
Amortissements et dépréciation des écarts d'acquisition	-	(649)	-	-	-	(649)	(649)
Reclassement	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes au 30 Juin 2023	164	3 818	441	2 810	604	6 628	7 232
- Valeurs brutes au 30 juin 2023	169	6 267	441	5 793	610	12 060	12 670
- Cumul des amortissements & pertes de valeur au 30 juin 2023	(5)	(2 451)	-	(2 983)	(5)	(5 434)	(5 439)

Les principaux mouvements sur le premier semestre 2023 concernent :

- Dépréciation de l'écart d'acquisition de VO3000.

Les principaux mouvements sur l'exercice 2022 concernent :

- Le rachat des 80% des titres Dax PL pour 58 K€ d'écart d'acquisition,
- Le rachat des 80% des titres GMS Interventions pour 903 K€ d'écart d'acquisition
- Dépréciation de l'écart d'acquisition de VO3000 pour 1,2 M€.

Réconciliation avec le tableau des flux de trésorerie au 30/06/2023	(En milliers d'€)
Titres acquis	0
Trésorerie acquise	0
Cession de titres	0
Variation des créances sur cessions de titres	0
Trésorerie nette cédée	0
Incidence des variations de périmètre	0

4.2. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

La variation des immobilisations incorporelles se détaille comme suit sur le premier semestre 2023 :

(En milliers d'€)	Logiciels	Droit incorporel	Autres actifs incorporels	Ecart d'acquisition et fonds de commerce	Total
Valeur nette au 1er janvier 2022	738	0	51	8 412	9 201
Acquisitions et augmentations	89,0	-	-	-	89,0
Cessions et mises au rebut	- 9,0	-	- 7,0	- 190,0	- 206,0
Amortissements	(318)	-	(5)	(1 302)	(1 625)
Reclassement	1,0	-	1,0	-	-
Variations de périmètre	6,0	-	-	961,0	967,0
Actifs destinés à être cédés	-	-	-	-	-
Valeur nette au 31 décembre 2022	507	0	38	7 881	8 426
Valeur brute fin de période	2 181	0	102	12 670	14 953
Amortissements et pertes de valeur fin de période	(1 674)	0	(64)	(4 790)	(6 528)
Valeur nette au 1er janvier 2023	507	0	38	7 881	8 426
Acquisitions et augmentations	-	-	-	-	-
Cessions et mises au rebut	-	-	-	-	-
Amortissements	(150)	-	(2)	(649)	(801)
Reclassement	-	-	-	-	-
Variations de périmètre	-	-	-	-	-
Actifs destinés à être cédés	-	-	-	-	-
Valeur nette au 30 Juin 2023	357	0	36	7 233	7 626
Valeur brute fin de période	2 181	0	102	12 670	14 953
Amortissements et pertes de valeur fin de période	(1 824)	0	(66)	(5 439)	- 7 329

4.3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

(En milliers d'€)	Terrains et agencements des terrains	Constructions, agencements et installations	Matériel et outillage	Matériel de transport	Autres actifs corporels	Total
Valeur nette au 1er janvier 2022	7 943	24 726	1 360	305	2 289	36 623
Acquisitions et augmentations	39	1 769	409	123	513	2 853
Cessions et mises au rebut	(4 321)	(4 104)	(216)	(82)	(45)	(8 768)
Comptabilisation du crédit-bail à l'ouverture et écart d'évaluation	0	0	0	0	0	0
Amortissements	(27)	(1 883)	(423)	(149)	(910)	(3 391)
Ecart d'évaluation	0	4 157	0	0	0	4 157
Reclassement	1 378	(1 375)	57	0	(60)	0
Entrées de périmètre	0	8	17	39	8	72
Valeur nette au 31 décembre 2022	5 012	23 298	1 204	236	1 796	31 545
Valeur brute fin de période	5 357	40 597	5 868	1 773	8 740	62 335
Amortissements et pertes de valeur fin de période	(345)	(19 288)	(4 664)	(1 538)	(6 945)	(30 790)
Valeur nette au 1er janvier 2023	5 012	23 298	1 204	236	1 796	31 545
Acquisitions et augmentations	341	989	183	139	1 030	2 682
Cessions et mises au rebut	0	0	0	(25)	(348)	(373)
Comptabilisation du crédit-bail à l'ouverture et écart d'évaluation	0	0	0	0	0	0
Amortissements	(13)	(949)	(203)	(66)	(373)	(1 604)
Ecart d'évaluation	0	0	0	0	0	0
Reclassement	0	0	0	0	(7)	(7)
Entrées de périmètre	0	0	0	0	0	0
Valeur nette au 30 Juin 2023	5 340	23 338	1 184	284	2 098	32 244
Valeur brute fin de période	5 698	41 586	6 051	1 813	5 346	60 493
Amortissements et pertes de valeur fin de période	(358)	(18 248)	(4 867)	(1 530)	(3 249)	(28 252)

Les acquisitions concernent essentiellement l'immeuble d'exploitation de GMS pour 1,0 M€ et les travaux réalisés sur le bâtiment de la SCI 40, site d'exploitation de Dax Poids Lourds.

Réconciliation avec le tableau des flux de trésorerie hors variation de périmètre 30/06/2023	(En milliers d'€)
Acquisition fonds de commerce	0
Acquisition d'immobilisations incorporelles	0
Acquisition d'immobilisations corporelles	(2 072)
Variation des dettes sur acquisition d'immobilisations CAPEX	0
Trésorerie	(2 072)
Prix de cession des immobilisations corporelles et incorporelles cédées	423
Variation des créances sur cession d'immobilisations CAPEX	-
Variation des créances CAPEX	500
Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles	923

4.4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La variation des immobilisations financières se détaille comme suit sur le premier semestre 2023 :

(En milliers d'€)	Titres non consolidés	Dépôts et cautionnements	Prêts et autres actifs financiers immobilisés	Total
Valeur nette au 1er janvier 2022	30	1 650	470	2 151
Augmentation	0	19	1 312	1 330
Diminution	0	(61)	(84)	(145)
Reclassement	1	(2)	1	0
Entrées de périmètre	13	0	0	13
Valeur nette au 31 décembre 2022	44	1 606	1 699	3 349
Valeur brute fin de période	44	1 606	1 699	3 349
Amortissements et pertes de valeur fin de période	0	0	0	0
Valeur nette au 1er janvier 2023	44	1 606	1 697	3 347
Augmentation	0	6	409	415
Diminution	0	(29)	0	(29)
Reclassement	(9)	9	0	0
Entrées de périmètre	0	0	0	0
Valeur nette au 30 Juin 2023	35	1 592	2 106	3 733
Valeur brute fin de période	35	1 592	2 106	3 733
Amortissements et pertes de valeur fin de période	0	0	0	0

5. STOCKS

Les stocks se décomposent comme suit pour les périodes présentées :

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2023	Dotation	Reprise	Variation	Reclassement	Variations de périmètre	Au 30 Juin 2023
Marchandises - Véhicules Particuliers Neufs	18 308			13 552			31 860
Marchandises - Véhicules Commerciaux Neufs	24 038			(7 361)			16 677
Marchandises - Véhicules Particuliers Occasion	21 215			(4 131)			17 084
Marchandises - Véhicules Commerciaux Occasion	4 811			223			5 034
Marchandises - Pièces de rechange	7 910			1 032			8 942
Travaux de réparation en cours à la clôture	2 017			591			2 608
Valeur brute fin de période	78 299			3 906			82 205
Dépréciation - Véhicules Particuliers Neufs	(59)	(4)	26				(37)
Dépréciation - Véhicules Commerciaux Neufs	(65)	(32)	0				(97)
Dépréciation - Véhicules Particuliers Occasion	(186)	(103)	53				(236)
Dépréciation - Véhicules Commerciaux Occasion	(94)	(119)	14				(199)
Dépréciation - Pièces de rechange	(490)	(419)	366				(543)
Valeur nette fin de période	77 405	(677)	459	3 906			81 093

Le semestre connaît une augmentation sensible du stock VN sur le pôle VP, financé par les Floor-Plan constructeurs, et en ligne avec le carnet de commandes du second semestre. Le stock VO-VP est en recul sur un marché en baisse, tandis que le stock VO-VC augmente dans un contexte de croissance des ventes.

6. CREANCES CLIENTS

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

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2023	Variation	Variations de périmètre	Au 30 Juin 2023
Créances clients	13 692	3 637	0	17 329
Factures à établir	4 159	(575)	0	3 584
Valeur brute fin de période	17 851	3 062	0	20 913
Dépréciation	(1 785)	(195)	0	(1 980)
Valeur nette fin de période	16 066	2 867	0	18 933

7. AUTRES CREANCES

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

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2023	Variation	Effet des variations de périmètre	Au 30 Juin 2023
Créances fournisseurs (1)	10 811	(3 820)	0	6 991
Créances sociales et fiscales (1)	4 555	(879)	0	3 676
Charges constatées d'avance (1)	947	(351)	0	596
Charges à répartir (1)	311	(78)	0	233
Créances sur le factor (1)	6 529	5 367	0	11 896
Créances d'impôts sur les sociétés (2)	5	533	0	538
Dividendes à recevoir (3)	0	0	0	0
Comptes courants (3)	18	72	0	90
Créances sur cessions d'actifs financiers (3)	2 638	(1 035)	0	1 603
Impôts différés actifs (2)	945	(679)	0	267
Valeur brute fin de période	26 760	(870)	0	25 890
Dépréciation	0	0	0	0
Valeur nette fin de période	26 760	(870)	0	25 890

Dont flux liés à l'activité :		93
Variation du besoin en fond de roulement (1)		239
Effet d'impôt (2)		(146)
Dont flux liés aux opérations d'investissement (3)		(963)

L'ensemble des créances a une échéance inférieure à un an. Le Groupe dispose d'un contrat annuel d'affacturage sur sa filiale Parot V.I. qui n'est pas déconsolidant.

8. TRESORERIE NETTE

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

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2023	Variation nette	Variation des actifs destinés à être cédés	Entrée de périmètre	Au 30 Juin 2023
Disponibilités	9 622	(4 808)		0	4 814
Valeur mobilières de placement	0	0			0
Trésorerie	9 622	(4 808)	0	0	4 814
Concours bancaires	2 047	3 666		0	5 713
Trésorerie nette	7 575	(3 474)	0	0	(899)

9. CAPITAL SOCIAL

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

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

10. PROVISIONS

10.1. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

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

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2022	Dotations	Reprises	Actifs destinés à être cédés	Reclassement	Au 31 décembre 2022
Provision pour litiges commerciaux	41	4	(18)	0	0	27
Provisions pour risques sociaux	0	0	0	0	0	0
Provision pour séquestre	0	95	0	0	0	95
Subvention investissement	50	0	(42)	0	0	8
Provisions réglementées	0	0	0	0	0	0
Autres provisions	126	238	(82)	0	0	282
Total	217	337	(142)	0	0	412

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2023	Dotations	Reprises	Actifs destinés à être cédés	Reclassement	Au 30 Juin 2023
Provision pour litiges commerciaux	27	0	0	0	(4)	23
Provisions pour risques sociaux	0	34	0	0	0	34
Provision pour séquestre	95	0	0	0	(95)	0
Subvention investissement	8	0	(1)	0	4	11
Provisions réglementées	0	0	0	0	0	0
Autres provisions	282	140	(16)	0	95	501
Total	412	174	(17)	0	0	569

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

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

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

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

10.2. PASSIFS EVENTUELS

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

11. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

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

(En milliers d'€)	Au 1er Janvier 2022	Souscriptions	Remboursements	Variation nette	Entrées de périmètre	Variation des actifs destinés à être cédés	Au 31 décembre 2022
Emprunts bancaires	34 193	0	(9 236)		71		25 028
Emprunts crédit bail	10 352	384	(1 842)				8 895
Lignes court terme	20 555			228	0		20 783
Concours bancaires	10 072			(8 055)	30		2 047
Dettes financières diverses	203	20	(224)			127	126
Total Endettement financier brut	75 376	404	(11 303)	(7 827)	101	127	56 879
Trésorerie	(2 989)	0	0	(5 889)	(744)		(9 622)
Endettement net	72 387	404	(11 303)	(13 716)	(643)	127	47 257

0

(En milliers d'€)	Au 1er janvier 2023	Souscriptions	Remboursements	Variation nette	Entrées de périmètre	Variation des actifs destinés à être cédés	Au 30 Juin 2023
Emprunts bancaires	25 028	0	(4 147)				20 881
Emprunts crédit bail	8 895	610	(1 194)				8 310
Lignes court terme	20 783			(1 603)			19 180
Concours bancaires	2 047			3 666			5 713
Dettes financières diverses	126	15	(28)				113
Total Endettement financier brut	56 879	625	(5 370)	2 063	0	0	54 197
Trésorerie	(9 622)	0	0	4 808	0		(4 814)
Endettement net	47 257	625	(5 370)	6 871	0	0	49 383

Les financements bancaires sont de deux natures :

- Des emprunts bancaires à moyen et long terme. Les emprunts souscrits par le Groupe sont rémunérés à taux fixe, dans une fourchette comprise entre 1% et 5,54%. Aucun emprunt n'est assorti de clauses de covenants financiers. Il existe des garanties et sûretés réelles attachées aux emprunts sauf Prêts Garantis par l'Etat qui au 30 juin 2023 représentent 19,1 M€ de dettes moyen terme,
- Les financements de crédit-bail et locations longues durées désormais retraités,
- Des lignes court terme destinées principalement au financement des stocks de véhicules d'occasion. Ces lignes sont rémunérées selon les organismes financiers qui les ont octroyées au Groupe à une marge comprise entre 0,8% à 1,3%.

L'échéancier de la dette au 30 juin 2023 se présente comme suit :

(En milliers d'€)	Au 30 Juin 2023	A moins d'1 an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts bancaires portés par la holding (SA Groupe Parot)	14 311	4 397	9 914	0
Emprunts bancaires portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	3 614	770	2 844	0
Emprunts bancaires portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	2 956	967	1 989	0
Total des emprunts bancaires	20 881	6 134	14 747	0
Emprunts lease portés par la holding (SA Groupe Parot)	372	188	184	0
Emprunts lease portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	121	86	35	0
Emprunts lease portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	7 817	1 239	3 386	3 193
Total des emprunts crédit bail	8 310	1 513	3 605	3 193
Lignes court terme portées par la holding (SA Groupe Parot)	2 292	2 292	-	-
Lignes court terme portées par le secteur "Véhicules Particuliers"	13 038	13 038	-	-
Lignes court terme portées par le secteur "Véhicules Commerciaux"	3 850	3 850	-	-
Sous total Lignes court terme (A)	19 180	19 180	-	-
Concours bancaires portés par la holding (SA Groupe Parot)	2 119	2 119	-	-
Concours bancaires portés par le secteur "Véhicules Particuliers"	279	279	-	-
Concours bancaires portés par le secteur "Véhicules Commerciaux"	3 315	3 315	-	-
Sous total Concours bancaires (B)	5 713	5 713	-	-
Dépôts et cautions reçus	95	-	-	95
Intérêts courus sur emprunts	18	18	-	-
Sous total Dettes financières diverses	113	18	-	95
Total des dettes financières	54 197	32 557	18 352	3 288
Total des lignes de crédit de financement dédiées aux stocks	24 893	24 893	-	-

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

(En milliers d'€)	Au 31 décembre 2022	Au 30 Juin 2023
Capitaux propres de l'ensemble consolidé	28 858	30 776
Endettement financier brut	56 879	54 197
Disponibilités	(9 622)	(4 814)
Endettement financier net	47 257	49 383
Lignes de crédit de financement dédiées aux stocks	(22 830)	(24 893)
Endettement financier net retraité	24 427	24 490
Gearing retraité	84,6%	79,6%

Autres dettes

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

(En milliers d'€)	Au 1er Janvier 2023	Variation	Effet des variations de périmètre	Au 30 Juin 2023
Dettes clients (1)	5 563	(3 818)	0	1 745
Dettes sociales (1)	6 500	205	0	6 705
Autres dettes fiscales (1)	1 728	661	0	2 389
Dettes diverses (1)	514	764	0	1 278
Produits constatés d'avance (1)	1 390	(717)	0	673
Dettes d'impôts sur les sociétés (2)	1 128	(1 128)	0	0
Dettes sur immobilisations (3)	0	0	0	0
Dividendes à payer (4)	0	0	0	0
Comptes courants (4)	6	16	0	22
Total	16 829	(4 017)	0	12 812
Variation du besoin en fond de roulement (1)		(2 905)		
Impôts sur les sociétés décaissés (encaissés) (2)		(1 128)		
Dont flux liés aux opérations d'investissement (3)		0		
Dont flux liés aux opérations de financement (4)		16		

12. CHIFFRE D'AFFAIRES ET INFORMATION SECTORIELLE

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

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

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

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

Le coût des ventes comprend principalement les charges suivantes :

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

- Les amortissements reconstitués sur véhicules commerciaux destinés à être loués par le Groupe et qui sont financés en crédit-bail ;
- Les dotations aux amortissements et dépréciation des outillages industriels nécessaires aux ateliers.

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

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

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

Au 30 juin 2023, l'information par secteur opérationnel se présente comme suit :

(En milliers d'€)	VP	VC	Holding & Non affecté	Inter Secteur	TOTAL 30/06/2023
Total Chiffre d'affaires net	99 640	104 061	-	(454)	203 247
<i>dont CA réalisé sur véhicules neufs</i>	41 155	55 838			96 993
<i>dont CA réalisé sur véhicules d'occasion</i>	49 084	19 753		(287)	68 550
<i>dont CA réalisé sur pièces de rechange</i>	6 963	18 275			25 238
<i>dont CA réalisé sur services</i>	2 438	10 062		(167)	12 333
<i>dont CA réalisé sur location</i>		133			133
Coût des ventes	(85 717)	(87 083)	(227)	454	(172 573)
Marge Brute	13 923	16 978	(227)	-	30 674
<i>Taux de MB / CA</i>	14,0%	16,3%			15,1%
Coûts de distribution	(6 522)	(7 340)	243		(13 619)
Marge Brute Contributive	7 402	9 638	16	-	17 055
<i>Taux de MB Contributive / CA</i>	7,4%	9,3%			8,4%
Coûts généraux et administratifs	(5 268)	(5 670)	(742)		(11 680)
Résultat d'exploitation	2 134	3 968	(726)	-	5 375
EBITDA	2 822	5 391	(547)		7 666

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

(En milliers d'€)	VP	VC	Holding & Non affecté	Inter Secteur	TOTAL 30/06/2022
Total Chiffre d'affaires net	99 015	83 029	1	(216)	181 829
<i>dont CA réalisé sur véhicules neufs</i>	37 060	42 502			79 562
<i>dont CA réalisé sur véhicules d'occasion</i>	51 499	15 379		(80)	66 798
<i>dont CA réalisé sur pièces de rechange</i>	6 757	15 745		(116)	22 386
<i>dont CA réalisé sur services</i>	3 699	9 100	1	(20)	12 780
<i>dont CA réalisé sur location</i>		303			303
Coût des ventes	(85 936)	(68 234)	(254)	216	(154 208)
Marge Brute	13 079	14 795	(253)	-	27 621
<i>Taux de MB / CA</i>	<i>13,2%</i>	<i>17,8%</i>			<i>15,2%</i>
Coûts de distribution	(6 563)	(6 777)	170		(13 170)
Marge Brute Contributive	6 516	8 018	(83)	-	14 451
<i>Taux de MB Contributive / CA</i>	<i>6,6%</i>	<i>9,7%</i>			<i>7,9%</i>
Coûts généraux et administratifs	(5 303)	(5 242)	(52)		(10 597)
Résultat d'exploitation	1 213	2 776	(135)	-	3 854
EBITDA	1 825	3 355	(291)		4 889

L'Ebitda est valorisé comme suit :

(En milliers d'€)	30 Juin 2022	30 juin 2023
Résultat d'exploitation	3 854	5 375
Dotations amortissements - Immos Capex	1 927	1 750
Variation nette provisions - Risques et charges	29	118
Variation nette provisions - Actifs circulants	(921)	423
EBITDA	4 889	7 666

13. COÛTS DE DISTRIBUTION

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

(En milliers d'€)	30 Juin 2022	30 juin 2023
Charges de personnel	10 175	10 225
Personnel extérieur	7	53
Publicité, salons et frais de déplacements	668	992
Entretien réparation maintenance	280	323
Autres services extérieurs	434	384
Achat matières et fournitures	641	694
Locations	357	335
Documentation générale	249	264
Dotations nettes des reprises	360	349
Total des coûts de distribution	13 170	13 619

14. COÛTS GÉNÉRAUX ET ADMINISTRATIFS

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

(En milliers d'€)	30 Juin 2022	30 juin 2023
Charges de personnel	3 429	3 464
Autres services extérieurs	958	927
Loyers et charges	1 339	1 148
Impôts et taxes	720	797
Assurances	434	650
Frais bancaires	427	443
Dotations nettes des reprises	949	1 632
Entretien, réparation, maintenance	451	356
Energies	1 024	1 272
Autres	865	991
Total des coûts généraux et administratifs	10 597	11 680

15. RESULTAT FINANCIER

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

(En milliers d'€)	30 Juin 2022	30 juin 2023
Charges et produits d'intérêts - Emprunts et lignes CT	(427)	(361)
Charges et produits financiers sur avance lubrifiant et floor plan véhicules	(249)	(807)
Charges et produits financiers sur factor	(10)	(223)
Dotation amortissements - Charges à répartir	(78)	(78)
Produits financiers de participations		
Autres produits et charges financiers	(1)	89
Total produits et charges financiers	(765)	(1 380)

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

16. RESULTAT EXCEPTIONNEL

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

(En milliers d'€)	30 Juin 2022	30 juin 2023
Cessions d'immobilisations	217	48
Dépréciations et provisions	0	(41)
Autres	(459)	(493)
Total produits et charges exceptionnels	(241)	(486)

17. IMPOTS

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

(En milliers d'€)	30 Juin 2022	30 juin 2023
(Charge) / Produit - Impôts exigibles	(552)	(249)
(Charge) / Produit - Impôts différés	(552)	(679)
(Charge) / produit d'impôts	(1 104)	(928)

(En milliers d'€)	30 juin 2023
Résultat net avant impôts des entreprises intégrées	2 862
Taux théorique d'impôt	25,00%
(Charge) / Produit d'impôt calculé au taux théorique	(715)
Eléments en réconciliation :	
- Amortissement / dépréciation des écarts d'acquisition	(162)
- Effet des déficits fiscaux et autres différences temporaires non reconnus	(51)
(Charge) / produit d'impôt comptabilisé	(928)
- Taux effectif d'impôt	32,4%

18. RESULTAT PAR ACTION

(En milliers d'€)	30 Juin 2022	30 juin 2023
Résultat net - Part du Groupe (en milliers d'€)	1 444	1 914
Nombre moyen d'actions en circulation	5 775 642	5 775 642
Résultat net par action (en €uro)	0,25	0,33

Le résultat net consolidé par action est obtenu en divisant le résultat net – Part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de la période. Il n'existe pas pour les périodes présentées d'instruments dilutifs conduisant à présenter un résultat dilué par action.

19. TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Au cours de la période, le Groupe n'a pas conclu de nouvelle transaction significative avec des parties liées. Ainsi, celles en vigueur au 31 décembre 2022 et décrites dans les comptes consolidés de l'exercice 2022 ont poursuivi leurs effets sur le premier semestre 2023.

20. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements existants au 31 décembre 2022 n'ont pas évolué de façon significative au 30 juin 2023.

21. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

- Signature d'un Contrat de Crédit Court Terme en Pool Bancaire

Le 27 juillet 2023, le Groupe a signé avec 8 de ses banques historiques et deux nouvelles banques, un Contrat de Crédit Court Terme en Pool Bancaire de 12 mois soit jusqu'au 31 juillet 2024, pour un montant de 24.600.000 €. Ce contrat est destiné aux besoins généraux de trésorerie du Groupe, et notamment son Besoin en Fond de Roulement.

- Option de rachat du Crédit-Bail de la SCI 86 au terme du contrat

L'option de rachat du crédit-bail immobilier de la SCI 86 a été exercée le 18 septembre 2023, pour 1 €.

- Vente du bâtiment de Poligny

La SCI B2P a cédé le 27 septembre le bâtiment de Poligny (Jura) antérieurement loué par VO3000, pour un prix de 300.000 €.

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