

RCS : COLMAR  
Code greffe : 6851

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

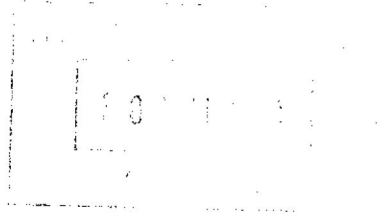
Numéro de gestion : 1969 B 00067  
Numéro SIREN : 916 920 671  
Nom ou dénomination : LK - Voyages Lucien KUNEGEL

Ce dépôt a été enregistré le 29/08/2023 sous le numéro de dépôt 3200

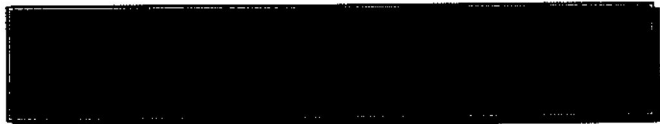
23/  
63867

**LK - Voyages Lucien KUNEGEL**  
**Société par actions simplifiée au capital de 237 900 Euros**  
**Siège social : 68000 COLMAR - 42, rue des Jardins**  
**916 920 671 RCS COLMAR**

---



**COMPTES CONSOLIDES**  
**Déposé au Greffe du Registre du Commerce et des Sociétés**



**Certifié conforme**  
**Le Président**

Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Bilan Actif

	Décembre 2021	Décembre 2020
<b>Capital souscrit non appelé (I)</b>	-	-
<b>Actif immobilisé (II)</b>	<b>49 021 430</b>	<b>50 655 177</b>
Immobilisations incorporelles	2 296 793	2 365 432
(dont : Goodwill)	-	-
Immobilisations corporelles	46 439 175	48 101 338
Immobilisations financières	285 463	188 407
Titres mis en équivalence	-	-
Compte de liaison LT	-	-
<b>Actif circulant (III)</b>	<b>25 350 214</b>	<b>24 333 097</b>
Stocks et encours	675 831	548 469
Créances clients	9 190 481	8 801 909
Autres créances	1 328 908	3 093 068
Disponibilités	13 689 049	11 541 661
Charges constatées d'avances	465 945	347 990
Comptes de régularisation actif	-	-
Comptes de liaison (CT) et équilibre bilan	-	-
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>74 371 644</b>	<b>74 988 275</b>



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Bilan Passif

	Décembre 2021	Décembre 2020
Fonds propres	30 470 759	27 714 966
<i>Fonds propres</i>	30 470 759	27 714 966
Capital social	237 900	237 900
Primes	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves sociales	8 039 036	7 625 848
Autres capitaux propres	16 912 583	17 864 135
Résultat (part du groupe)	2 549 703 -	476 299
Intérêts minoritaires	2 731 537	2 463 382
<i>Subventions et Provisions réglementées</i>	-	-
Subventions	-	-
Provisions réglementées	-	-
Autres Fonds Propres (II)	-	-
Provisions pour Risques et Charges (III)	639 283	522 275
Ecart d'acquisition Négatif (IV)	-	-
Dettes (V)	43 261 602	46 751 034
Dettes financières	25 991 500	27 148 209
Dettes d'exploitation	11 666 203	14 196 997
Autres dettes et comptes de régularisat	5 603 899	5 405 827
Ecart de conversion Passif (VI)	-	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>74 371 644</b>	<b>74 988 275</b>



# COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE



## Groupe KUNEGE

Niveau : Consolidé

Compte de résultat

	Décembre 2021	Décembre 2020	Variation 2021/2020	%
Chiffre d'affaires nets	50 749 937	41 549 649	9 200 288	22%
Production Stockée	-	-	-	-
Production immobilisée	75 136	216 210	141 074	
Subventions d'exploitation	1 325 914	170 813	1 155 101	676%
Reprises d'amort et prov, Transfert de charges	1 805 865	1 543 860	262 005	17%
Autres Produits	33 116	17 825	15 291	86%
<b>Total Produits d'exploitation</b>	<b>53 989 969</b>	<b>43 498 358</b>	<b>10 491 611</b>	<b>24%</b>
Achats de Marchandises	1 729 785	1 492 714	237 071	16%
Variation de stocks Marchandises	- 34 551	608	35 159	-5782%
Achats de MP et autres approvisionnements	7 467 486	5 506 921	1 960 565	36%
Variation de stocks MP et autres approv	- 92 810	12 562	105 372	-839%
Autres achats et charges externes	11 170 932	8 617 307	2 553 625	30%
Impôts, Taxes et versements assimilés	1 006 662	1 083 392	76 730	-7%
Charges de Personnel	22 436 093	19 048 508	3 387 586	18%
Dotations amort. & prov. d'exploitation	8 579 349	8 268 736	310 613	4%
Autres charges	70 117	59 567	10 549	18%
Compte de liaison d'exploitation	-	-	-	-
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>52 333 062</b>	<b>44 090 315</b>	<b>8 242 747</b>	<b>19%</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION AV. DAP ECART ACQUISITION</b>	<b>1 656 906</b>	<b>591 958</b>	<b>2 248 864</b>	<b>-380%</b>
Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	-	55 200	55 200	
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION APRES DAP AMTS &amp; GW</b>	<b>1 656 906</b>	<b>536 758</b>	<b>2 193 664</b>	<b>-409%</b>
Résultat (Bénéfice/Perte) Transféré	-	-	-	-
Charges et Produits Financiers	- 108 751	89 903	18 848	21%
Charges et Produits Exceptionnels	1 723 798	320 683	1 403 115	438%
Impôts sur les bénéfices	- 520 149	145 478	374 671	258%
Equilibre du compte de résultat	-	-	-	-
<b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>2 751 804</b>	<b>451 456</b>	<b>3 203 260</b>	<b>-710%</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	-	-	-	-
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>2 751 804</b>	<b>451 456</b>	<b>3 203 260</b>	<b>-710%</b>
Résultat attribuable aux intérêts minoritaires	202 101	24 844	177 258	713%
Résultat net (part du groupe)	2 549 703	476 299	3 026 002	-635%

# **ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDÉS**



## I. METHODES DE CONSOLIDATION ET PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés au 31 Décembre 2021 ont été établis selon la réglementation française en vigueur, règlement ANC N° 2020-01 avec application des méthodes préférentielles.

Les comptes des différentes sociétés du groupe sont retraités afin de se conformer à ces principes.

### 1. METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation dans lesquelles la Société Mère exerce un contrôle majoritaire sont intégrés globalement.

La méthode dite de « l'intégration globale » consiste à inclure dans les comptes du Groupe les éléments du bilan et du compte de résultat de chacune des sociétés concernées, après élimination des opérations et des résultats internes, en distinguant la part du Groupe de celle des intérêts minoritaires.

La méthode de « mise en équivalence » qui consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice. Cette méthode est utilisée pour les entreprises sur lesquelles la société consolidante exerce une influence notable.



## 2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le tableau suivant présente le périmètre du groupe en date du 31/12/2021. Pour chaque société du groupe, le pourcentage de contrôle et la méthode de consolidation sont indiqués.

Entité	Décembre 2021			
	Méthode	% Intérêt	% Contrôle	% Minoritaires
LK - Voyages Lucien Kunegel	Globale	100,00	100,00	
VOYAGES FOELL	Globale	100,00	100,00	
SODAG	Globale	81,82	81,82	18,18
CHOPIN HEITZ	Globale	89,55	98,58	10,45
LK - TOURS	Globale	100,00	100,00	
AUTOCARS SCHMITT	Globale	100,00	100,00	
LK EUROCARS	Globale	94,88	100,00	5,12
METROCARS	Globale	91,09	100,00	8,91
EUROPATOURS SCHMITTOURS	Globale	100,00	100,00	
LK AIRE URBAINE	Globale	94,88	100,00	5,12
TECHNOCENTRE	Globale	100,00	100,00	
SCI LK AS	Globale	60,00	60,00	40,00
SCI LK MC	Globale	60,00	60,00	40,00



## II. METHODES D'EVALUATION ET MODALITE DE CONSOLIDATION

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect des principes généraux et selon les règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Conformément aux prescriptions du Plan Comptable, seules les informations de caractère significatif sont mentionnées.

La totalité des actifs et des passifs des sociétés intégrées globalement est reprise dans les comptes consolidés avec indication, au passif, de la part revenant aux intérêts minoritaires.

L'écart de valeur constaté entre le prix d'acquisition des titres et la part des capitaux propres retraités à la date d'entrée dans le portefeuille de la société mère constitue l'écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont constatés en "écarts d'acquisition immobilisée" à l'actif du bilan. Au 31/12/2021 l'écart d'acquisition positif est complètement amorti.



## **RETRAITEMENTS ET ELIMINATIONS**

Pour les sociétés consolidées, les éliminations et retraitements suivants ont été effectués :

- Élimination des soldes des comptes de bilan intra-groupe au 31 Décembre 2021.
- Élimination des produits et charges d'exploitations, financières et exceptionnelles intra-groupe pour la période allant du 1er janvier 2021 au 31 Décembre 2021.
- Élimination des distributions de dividendes intragroupe.

Les retraitements de consolidation ont pour effet de corriger les divergences entre les pratiques et méthodes comptables des comptes individuels et celles utilisées dans les comptes consolidés.

Sont notamment retraités :

Les écritures passées pour la seule application des législations fiscales.

Les méthodes d'évaluation obligatoires ou recommandées dans les comptes consolidés et optionnelles dans les comptes individuels. (Par exemple les crédit baux, les provisions de retraite, les amortissements dérogatoires, etc...)

Les impôts différés actifs et passifs qui ont été constatés sur les décalages temporaires (notamment sur les provisions non déductibles fiscalement).

Les impositions différées existantes dans les comptes ont été calculées au taux de l'impôt de 25,00%.



### III. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principales règles et méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

#### A – POSTES DU BILAN CONSOLIDE

##### 1) Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur cout d'acquisition (prix d'achat et frais accessoire) retraité pour les cars acquis sous forme de leasing à leur prix de revient initial.  
Les frais d'acquisition ont été incorporés dans le cout de l'immobilisation.

##### 2) Amortissements des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée d'usage :

Construction	30 ans
Aménagements	10 ans
Matériel et outillage	5 ans
Matériel de transport	10 ans

Lorsque les immobilisations acquises en crédit-bail sont rachetées par l'entreprise un transfert est fait du compte « autres immobilisations en crédit-bail » à « autres immobilisations » figurant dans la colonne "autre mouvement".

Seuls les crédit-baux dont les contrats ne sont pas terminés figurent dans les comptes "autres immobilisations en crédit-bail".



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 2 - Immobilisations incorporelles

	Décembre 2020	Augmentations / Dotations	Reprises / Cessions	Variations de périmètre	Décembre 2021
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais rech.& dévelop.	-	-	-	-	-
Ecart acquisition positif	3 621 787	-	-	- 1 145 132	2 476 655
Conces.. brevets & licences	173 137	16 896	- 70 225	-	119 809
Droit au bail	-	-	-	-	-
Fond commercial	2 332 822	-	- 23 630	-	2 309 193
Autres immob.incorporelles	215 045	5 020	- 80 630	-	139 435
Mali de fusion sur actifs incorporels	-	-	-	-	-
Immob.incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Avces/immob.incorporelles	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations incorporelles (brutes)</b>	<b>6 342 792</b>	<b>21 916</b>	<b>- 174 484</b>	<b>- 1 145 132</b>	<b>5 045 092</b>
Amort.frais établissement	-	-	-	-	-
Amort.frais rech.& dév.	-	-	-	-	-
Amort.écarts acquisition	- 3 621 787	-	-	1 145 132	- 2 476 655
Prov.écarts acquisition	-	-	-	-	-
Amort.conces.. brev.& lic.	- 145 444	- 23 204	67 228	-	- 101 420
Amort.fonds commercial	- 64 453	- 252 159	237 893	-	- 78 719
Prov. fonds commercial	-	--	-	--	-
Amort.autres immob.incorp.	- 145 675	- 26 460	80 630	-	- 91 505
Amort. - Mali de fusion sur actifs incorporels	-	-	-	-	-
Dép. mali de fusion sur actifs incorporels	-	-	-	-	-
Prov.immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-
Prov.av.& acpt./immo.incorp.	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations incorporelles (dépréciations)</b>	<b>- 3 977 359</b>	<b>- 301 822</b>	<b>385 751</b>	<b>1 145 132</b>	<b>- 2 748 299</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 365 432</b>	<b>- 279 906</b>	<b>211 267</b>	<b>-</b>	<b>2 296 793</b>

Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 3 - Immobilisations corporelles

	Décembre 2020	Augmentations / Dotations	Reprises / Cessions	Autres mouvements	Décembre 2021
Terrains	2 141 493	-	- 15 628	-	2 125 866
Agencements sur terrain	-	-	-	-	-
Terrains - CB LLD	-	-	-	-	-
Constructions	6 635 407	964 179	- 476 542	1 440 717	8 563 761
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
Agencements constructions sol d'autrui	-	-	-	-	-
Constructions - CB LLD	-	-	-	-	-
Install.& mat.indust.	622 116	18 588	- 104 615	- 3 335	532 755
Install.& mat.indust. - CB LLD	-	-	-	-	-
Autres immob.corporelles	71 426 522	852 724	- 1 117 074	6 913 422	78 075 594
Autres immob.corporelles - CB LLD	24 483 805	3 446 053	969	- 4 607 390	19 596 500
Mali de fusion sur actifs corporels	-	-	-	-	-
Immob.mises en concession	-	-	-	-	-
Immob.corporelles en cours	3 800 967	1 770 960	-	- 3 713 413	1 858 513
Avces/immob.corporelles	30 000	-	-	- 30 000	-
<b>Immobilisations corporelles (brutes)</b>	<b>109 140 310</b>	<b>7 052 505</b>	<b>- 5 439 827</b>	<b>0</b>	<b>110 752 988</b>
Amort.terrains	- 110 649	- 9 094	15 628	-	- 104 115
Amort.agencement sur terrain	-	-	-	-	-
Amort.terrains - CB LLD	-	-	-	-	-
Amort.constructions	- 4 299 768	- 294 107	400 213	-	- 4 193 661
Amort.constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
Amort.constructions - CB LLD	-	-	-	-	-
Amort.matériels & équip.	- 520 622	- 26 475	93 991	-	- 453 106
Amort.matériels & équip. - CB LLD	-	-	-	-	-
Amort.autres immo.corp.	- 48 210 412	- 3 434 599	947 285	- 666 649	- 51 364 375
Amort.autres immob.corp. - CB LLD	- 7 897 521	- 4 650 756	3 683 074	666 649	- 8 198 555
Amort. - Mali de fusion sur actifs corporels	-	-	-	-	-
Dép. mali de fusion sur actifs corporels	-	-	-	-	-
Amort.immob.mises en conces.	-	-	-	-	-
Prov.immob. corp. en cours	-	-	-	-	-
Prov.av.& acpt./immo.corp.	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations corporelles (dépréciations)</b>	<b>- 61 038 972</b>	<b>- 8 415 031</b>	<b>5 140 191</b>	<b>-</b>	<b>- 64 313 813</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>48 101 338</b>	<b>- 1 362 526</b>	<b>- 299 637</b>	<b>-</b>	<b>46 439 175</b>

### **3. CONTRATS DE LOCATION FINANCEMENT**

#### **a) Définition**

Les contrats de location-financement sont considérés comme des contrats de location dès lors qu'ils transfèrent au locataire l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété du bien loué, que cette propriété soit effectivement transférée en fin du contrat ou non.

#### **b) Principes**

Tout contrat qui ne répond pas à cette définition, constitue un contrat de location simple et doit être comptabilisé comme une location.

#### **c) Dérogation**

Les contrats pour lesquels la valeur d'origine du bien faisant l'objet d'un contrat de location-financement est non significative (petits véhicules) n'ont pas été retraités.

#### **d) Application**

En application du règlement ANC N° 2020-01, les contrats de location-financement sont retraités comme une acquisition au moyen d'un emprunt.

Le bien fait l'objet d'un plan d'amortissement sur la durée de vie du bien soit 10 ans pour les cars.

Tous les rachats de leasings effectués au cours des dix dernières années ont été retraités pour leur valeur réelle et amortis sur 10 ans.

Figurent donc à l'actif du bilan consolidé la valeur réelle du parc de matériel de transport amorti sur 10 ans.

Les loyers versés au bailleur sont retraités et décomposés entre, d'une part, un remboursement de capital et, d'autre part, une charge d'intérêts.

### **4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES**

La valeur brute des titres de participation correspond au coût historique d'acquisitions des titres des sociétés non consolidées.

Une provision pour dépréciation est constituée, le cas échéant, lorsque la valeur d'utilité, appréciée notamment sur la base des perspectives futures de résultats ou de valeurs de référence, le justifie.



## Note 4 - Immobilisations financières

	Décembre 2020	Augmentations / Dotations	Reprises / Cessions	Décembre 2021
Participations financières	15 245	-	-	15 245
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Créances rattach.particip.	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	62 842	-	-	62 842
Prêts	22 562	-	-	22 562
Dépôts et cautionnements versés	-	-	-	-
Autres créances immobilisées *	87 758	108 290	11 234	184 814
Int.courus/créances fin.	-	-	-	-
Mali de fusion sur actifs financiers	-	-	-	-
<b>Immobilisations financières (brutes)</b>	<b>188 407</b>	<b>108 290</b>	<b>11 234</b>	<b>285 463</b>
Prov.participations financières	-	-	-	-
Prov.créances rattach.part.	-	-	-	-
Prov.autres titres immob.	-	-	-	-
Prov.prêts	-	-	-	-
Prov. dépôts et caution. versés	-	-	-	-
Prov autres créances immobilisées	-	-	-	-
Dép. mali de fusion sur actifs financiers	-	-	-	-
<b>Immobilisations financières (dépréciations)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Immobilisations financières</b>	<b>188 407</b>	<b>108 290</b>	<b>11 234</b>	<b>285 463</b>

\* dont ERP dépôt Selectour 138 607

## **5. STOCKS**

Les stocks de matières et approvisionnements et les stocks de marchandises sont valorisés à leur coût d'acquisition.

Des provisions sont constituées, le cas échéant, lorsque la valeur probable de réalisation des produits en stock est estimée inférieure à leur prix d'acquisition.

La valeur des stocks du groupe est non significative au niveau de la consolidation.

Aucune marge interne n'a été identifiée dans les stocks du groupe.

## **6. CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 6 - Stocks

	Décembre 2020	Variations	Dotations	Reprises	Décembre 2021
Stock mat.premières & fournitures	267 394	59 354			326 749
Stock autres approvis.	219 875	33 456			253 331
Stock en-cours product.biens	-	-			-
Stock en-cours product.serv.	-	-			-
Stock pdts interm.& finis	-	-			-
Stock marchandises	61 200	34 551			95 751
<b>Stocks et encours (bruts)</b>	<b>548 469</b>	<b>127 361</b>			<b>675 831</b>
Prov.stock mat.prem.& fourn.	-		-	-	-
Prov.stock autres approvis.	-		-	-	-
Prov.stock en-crs prod.biens	-		-	-	-
Prov.stock en-crs prod.serv.	-		-	-	-
Prov.stock pdts interm.& finis	-		-	-	-
Prov.stock marchandises	-		-	-	-
<b>Stocks et encours (dépréciations)</b>					
<b>Stocks et encours</b>	<b>548 469</b>	<b>127 361</b>			<b>675 831</b>



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 7 - Créances

	Décembre 2020	Variations	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Décembre 2021
Avces & acptes versés/cmdes	106 220	712 271			-	818 491
Fourn.débit. - autres avoirs	1 308 268	- 1 233 924			-	74 344
Créances clients & cptes ratt.	7 415 493	883 875			-	8 299 368
Créances/immob.& cptes ratt.	-	-			-	-
Autres créances d'exploit.	760 454	- 707 347			-	53 107
Etat-TVA et autres Tax.exploit.(deb.)	-	-			-	-
Créances fiscales diverses (IS)	1 915 218	- 1 134 868			-	780 350
Cptes courants débiteurs	-	30 000			-	30 000
Cptes courants financiers débiteurs	-	-			-	-
Cptes cour.déb.-int.courus	-	-			-	-
Capital sscrit appelé. n.versé	-	-			-	-
Autres créances diverses	436 445	56 588			-	493 033
Divers - Pdts à recev.tiers	-	-			-	-
Mali de fusion sur actif circulant	-	-			-	-
Impôts différés - Actif	58 477	276 987			- 293 217	42 247
<b>Créances (brutes)</b>	<b>12 000 575</b>	<b>-1 116 419</b>			<b>- 293 217</b>	<b>10 590 940</b>
Prov.acptes versés/cmdes	-				-	-
Prov.créances clts & cpt.ratt.	- 28 072			26 350	-	- 1 722
Prov.créances/immob.	-			-	-	-
Prov.autres créances exploit.	-			-	-	-
Prov.cptes courants déb.	-			-	-	-
Prov.cap.sscrit appelé n.versé	-			-	-	-
Prov.créances diverses	- 88 201		- 720	19 599	-	-69 322
<b>Créances (dépréciations)</b>	<b>- 116 273</b>		<b>- 720</b>	<b>45 950</b>	<b>-</b>	<b>- 71 044</b>
<b>Créances (nettes)</b>	<b>11 894 977</b>	<b>- 1 400 727</b>	<b>276 267</b>	<b>45 950</b>	<b>- 293 217</b>	<b>10 523 250</b>



## **7. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de SICAV et de FCP.

Sur la base de l'avis n°30 de l'OEC, nous avons assimilé ces VMP à de la trésorerie dans le tableau des flux de trésorerie (pas de risque significatif de variation de valeur en raison de leur nature et aisément convertibles en disponibilité du fait de l'existence d'un marché ou d'un acquéreur potentiel).

## **8. CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021**

**Tableau de variation des capitaux propres**

**Tableau de variation des capitaux propres par entité**



## Note 10 - Variation des capitaux propres ANC

	Capital social	Réserves sociales	Reserves groupes	Réserves de retraitements	Autres capitaux propres	Réserve de conversion (part groupe)	Résultat (part du groupe)	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires dans les réserves	Intérêts minoritaires dans le résultat	Intérêts minoritaires	TOTAL
Solde au 1er Janvier 2020	7 284 539	11 843 414	4 591 349	-	-	5 000	1 775 681	25 737 882	2 303 766	136 539	2 440 304	28 178 187
Solde au 1er 2020	-	-	-	-	-	-	476 299	476 299	-	24 844	24 844	451 456
Résultat période	-	-	9	-	9	-	-	9	-	-	9	-
Variation de périmètre	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation Résultat	341 309	853 746	354 755	1 549 810	-	-	1 549 810	-	112 340	112 340	-	-
Variation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	100 920	124 951	225 871	-	225 871	-	22 424	24 199	1 775	1 775
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réévaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	9 990	-	9 990	-	-	9 990	-	-	-	9 990
<b>Solde à fin décembre 2020</b>	<b>237 900</b>	<b>7 625 848</b>	<b>12 788 080</b>	<b>5 071 055</b>	<b>25 484 983</b>	<b>5 000</b>	<b>476 299</b>	<b>25 251 584</b>	<b>2 438 538</b>	<b>24 844</b>	<b>2 463 362</b>	<b>27 714 966</b>
Résultat période	-	-	-	-	-	-	2 549 703	2 549 703	-	202 101	202 101	2 751 804
Variation de périmètre	-	6 300	58 861	158 971	93 810	-	27 756	66 054	93 810	27 756	66 054	-
Affectation Résultat	-	406 888	1 082 795	227 363	448 544	-	448 544	-	2 912	2 912	-	-
Variation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Réévaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	3 990	-	3 990	-	1	3 989	-	-	-	3 989
<b>Solde à fin décembre 2021</b>	<b>237 900</b>	<b>8 039 036</b>	<b>11 768 136</b>	<b>5 139 448</b>	<b>24 946 619</b>	<b>5 000</b>	<b>2 549 703</b>	<b>27 739 222</b>	<b>2 529 436</b>	<b>202 101</b>	<b>2 751 537</b>	<b>30 470 759</b>

Groupe KUNEGEL

Décembre 2021

Note 10 - Variation des capitaux  
propres - Part Groupe

Entité	Décembre 2020	Variations de périmètre	Variation de capital	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Résultat de l'exercice	Dividendes	Décembre 2021
LK - Voyages Lucien Kunegel	13 396 384	-	-	-	-	1 050 292	-	14 446 675
VOYAGES FOELL	438 181	-	-	-	-	30 349	-	468 530
SODAG	4 130 459	-	-	-	-	199 677	-	4 330 135
CHOPIN HEITZ	3 419 329	-	-	-	-	365 622	-	3 784 951
LK - TOURS	109 936	-	-	-	-	26 706	-	83 231
AUTOCARS SCHMITT	1 032 432	-	-	-	-	78 343	-	1 110 775
LK EUROCARs	1 538 263	-	-	-	-	232 491	-	1 770 754
EUROPATOURS SCHMITTTOURS	1 986 183	-	-	-	-	24 381	-	1 961 802
LK AIRE URBAINE	186 648	-	-	-	-	7 010	-	193 658
TECHNOCENTRE	1 955	-	-	-	-	2 806	-	851
LK HEILMANN	-	-	-	-	-	-	-	-
SCI LK AS	6 031	6 399	-	-	3 990	27 317	-	30 939
SCI LK MC	35 036	-	-	-	-	60 822	-	95 858
<b>TOTAL</b>	<b>25 191 929</b>	<b>6 399</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 990</b>	<b>2 549 703</b>	<b>-</b>	<b>27 739 222</b>

## Note 10 - Variation des capitaux propres - Part Minoritaire

Code	Entité	Décembre 2020	Variations de périmètre	Variation de capital	Résultat de l'exercice	Dividendes	Décembre 2021
VLK	LK - Voyages Lucien Kunegel	-	-	-	-	-	-
FOELL	VOYAGES FOELL	-	-	-	-	-	-
SODAG	SODAG	2 038 719	-	-	44 367	-	2 083 086
CHOPIN	CHOPIN HEITZ	189 696	-	-	42 646	-	232 341
LKTOURS	LK - TOURS	-	-	-	-	-	-
AUTOCARS	AUTOCARS SCHMITT	-	-	-	-	-	-
EUROCAR	LK EUROCAR	57 322	-	-	12 542	-	69 864
METROCAR	METROCAR	200 541	-	-	43 409	-	243 950
EUROPATOURS	EUROPATOURS SCHMITTTOURS	-	-	-	-	-	-
LK AIRE URBA	LK AIRE URBAINE	12 986	-	-	378	-	13 364
TECHNOCENTRE	TECHNOCENTRE	-	-	-	-	-	-
LK HEILMANN	LK HEILMANN	-	-	-	-	-	-
LK AS	SCI LK AS	16	6 399	-	18 211	-	24 626
LK MC	SCI LK MC	23 757	-	-	40 548	-	64 306
<b>TOTAL</b>		<b>2 582 692</b>	<b>6 399</b>	-	<b>202 101</b>	-	<b>2 731 537</b>

## **9. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

La décomposition de la provision et de la variation de l'exercice des provisions pour risques et charges par nature est reprise dans le tableau ci après.

Les engagements pour retraite tiennent compte des versements effectués au 31.12.2021 auprès d'une compagnie d'assurance pour chaque société du groupe.



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 11 - Provisions pour risques et charges

	Décembre 2020	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Décembre 2021
Provisions pour risques et charges	121 759	211 486 -	44 870 -	14 000	274 375
Provision pour retraite	400 516	55 608 -	91 216	-	364 908
<b>Provisions pour Risques et Charges (III)</b>	<b>522 275</b>	<b>267 094 -</b>	<b>136 086 -</b>	<b>14 000</b>	<b>639 283</b>



## **10. ETAT DES DETTES FINANCIERES**

<b>VENTILATION DES EMPRUNTS BANCAIRES PAR NATURE DE BIENS FINANCES</b>	<b>MONTANT</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Véhicules</li><li>• Construction</li><li>• PGE</li><li>• Autres (Matériel, Titres de participations)</li></ul>	<p>5 297 672 5 378 629 1 766 000 508 701</p>
<b>TOTAL</b>	<b>12 951 002</b>



## Note 12 - Dettes financières

	Décembre 2020	Augmentations	Diminutions	Décembre 2021
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts bancaires	12 265 395	2 527 000	1 841 393	12 951 003
Autres dettes financières	19 903	3 793	1 430	27 931
Dettes de location - financement	14 862 911	3 446 053	5 296 398	13 012 566
<b>Dettes financières</b>	<b>27 148 209</b>	<b>5 976 847</b>	<b>7 139 221</b>	<b>25 991 500</b>

## Note 13 - Autres dettes

	Décembre 2020	Variations	Dotations	Autres mouvements	Décembre 2021
Dettes fournisseurs	2 213 150	1 023 233	-	-	3 236 382
Dettes sur immobilisations	2 741 826 -	2 513 269	-	-	228 558
Avances et acomptes reçus sur commandes	6 250 992 -	1 939 476	-	-	4 311 516
Dettes fiscales et sociales	2 033 240	1 856 507	-	-	3 889 747
Autres dettes d'exploitation	957 789 -	957 789	-	-	-
Provision pour impôts	4 255 561	-	251 391 -	293 217	4 213 736
Dettes d'impôt exigible	719 435	102 415	-	-	821 850
Autres dettes	61 930	150 229	-	-	212 158
Comptes de régularisation passif	368 901 -	12 746	-	-	356 155
<b>Autres dettes</b>	<b>19 602 824</b>	<b>2 290 897</b>	<b>251 391</b>	<b>293 217</b>	<b>17 270 102</b>

## Note 12 - Dettes financières

	Échéances			Taux	
	< 1an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans	Taux fixe	Taux variable
Emprunts obligataires	-	-	-	-	-
Emprunts bancaires	2 710 258	7 600 708	2 640 036	12 951 003	-
Autres dettes financières	27 931	-	-	27 931	-
Dettes de location - financement	4 757 397	8 101 483	153 686	13 012 566	-
<b>Dettes financières</b>	<b>7 495 586</b>	<b>15 702 191</b>	<b>2 793 722</b>	<b>25 991 500</b>	

	Sûretés			Aucune sûreté réelle	
	Gages	Hypothèques	Nantissements		Autres Sûretés
Emprunts obligataires	-	-	-	-	
Emprunts bancaires	2 245 776	4 218 629	1 583 934	4 902 664	
Autres dettes financières	-	-	-	27 931	
Dettes de location - financement	13 012 566	-	-	-	
<b>Dettes financières</b>	<b>15 258 342</b>	<b>4 218 629</b>	<b>1 583 934</b>	<b>4 930 595</b>	

Décembre 2021

Décembre 2021

## **11. INSTRUMENTS FINANCIERS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Le groupe n'intervient pas sur les marchés financiers. Il n'a donc pas à ce titre de risque spécifique lié aux taux d'intérêts ou au change.

Les Autres engagements donnés et reçus comprennent notamment les garanties Agence de Voyages pour les sociétés LK TOURS et EUROPATOURS.

Il subsiste pour les agences de voyages une garantie de la société mère LK – VOYAGES LUCIEN KUNEGEL d'un montant de 1,6 millions d'euros pour LK TOURS et 1,44 millions d'euros pour EUROPATOURS SCHMITTOURS au profit de l'APST.

Les engagements reçus concernent principalement les loyers non échus sur crédit baux.



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

## Engagements

	Décembre 2021	Décembre 2020
Eng donnés : Indemnités de fin de carrières	-	-
Eng donnés : Effets escomptés et à l'encaissement	-	-
Eng donnés : Avals, cautions et garanties de marché	-	-
Eng donnés : Sociétés de personnes	-	-
Eng donnés : Prise de participation (garantie de passif, engt s/achat titres, cplt	-	-
Eng donnés : Loyers non échus sur location longue durée	13 848 544	16 215 280
Eng donnés : Loyers non échus sur baux commerciaux	-	-
Eng donnés : Nantissement de titres dans le cadre des opérations de crédit	-	-
Eng donnés : Engagements en faveur des filiales du groupe	-	-
Eng donnés : Autres engagements dans le cadre des opérations de crédit	-	-
Eng donnés : Autres engagements	9 546 799	9 002 276
<b>Engagements donnés</b>	<b>23 395 343</b>	<b>25 217 556</b>
Eng reçus : Avals, cautions, garanties de marché	3 205 927	4 601 022
Eng reçus : Prise de participation (garantie de passif, engt s/achat titres, cplt p	-	-
Eng reçus : Autres engagements dans le cadre des opérations de crédit	-	-
Eng reçus : Autres engagements	877 724	1 751 884
<b>Engagements reçus</b>	<b>4 083 651</b>	<b>6 352 906</b>



## B – POSTES DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

### 1. DEFINITION DU RESULTAT COURANT ET EXCEPTIONNEL

Le Groupe utilise la conception qui consiste à exclure les éléments exceptionnels du résultat courant. Sont à ce titre notamment classés en éléments exceptionnels :

- Les cessions d'éléments d'actif
- Les éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise
- Les éléments qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants

### 2. NOTE SUR LA PRODUCTION IMMOBILISEE

La production immobilisée inscrit au compte de résultat consolidé correspond au chiffre d'affaires réalisé par TECHNOCENTRE pour lequel les contreparties dans les sociétés de transports ont été immobilisées.

### 3. CHARGES DE PERSONNEL ET EFFECTIF

CHARGES DE PERSONNEL
Les frais de personnel, y compris les charges sociales et la participation, s'élèvent à 22 436 K€.

### 4. EFFECTIF MOYEN DES ENTREPRISES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION GLOBALE

	Décembre 2021	Décembre 2020	Décembre 2019
	Effectif moyen	Effectif moyen	Effectif moyen
Cadres	16,00	23,00	22,00
Agents de maîtrise et techniciens			
Employés	91,00	99,00	110,00
Ouvriers	499,00	504,00	514,00
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>606,00</b>	<b>626,00</b>	<b>646,00</b>
Intérimaires			
<b>Effectif moyen externe</b>			
<b>Effectif moyen total</b>	<b>606,00</b>	<b>626,00</b>	<b>646,00</b>



## **5. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS (en €)**

<b>NATURE</b>	<b>MONTANT</b>
<b>1. Produits exceptionnels</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• pdt except./op.de gestion</li><li>• pdt cession immobilisations incorporelles</li><li>• pdt cession immobilisations corporelles</li><li>• pdt cession immobilisations financières</li><li>• divers</li><li>• transfert de charges except.</li></ul>	456 061 1 540 000 188 250 11 024 16 955
<b>TOTAL</b>	<b>2 212 290</b>
<b>2. Charges exceptionnelles</b> <ul style="list-style-type: none"><li>• vnc elt actifs cédés</li><li>• charges exceptionnelles sur opération de gestion</li><li>• charges exceptionnelles sur opération en capital</li><li>• dot. provision exceptionnelle</li></ul>	186 039 202 427 100 000
<b>TOTAL</b>	<b>488 493</b>
<b>3. Résultat exceptionnel</b>	<b>1 723 798</b>

## **6. IMPOTS SUR LES BENEFICES ET IMPOTS DIFFERES**

Les sociétés du groupe sont partiellement fiscalement intégrées.

A savoir : un sous-groupe : "LK-VOYAGES LUCIEN KUNEGEL – LK TOURS – VOYAGES FOELL – AUTOCARS SCHMITT – EUROPATOURS-SCHMITTOURS – TECHNOCENTRE LK"

Un sous-groupe : LK EUROCARS – LK AIRE URBAINE.

La charge d'impôt correspond à l'impôt sur les sociétés de chaque entité fiscale consolidée, calculée selon les règles fiscales en vigueur en France au taux de 26,50%, et corrigée des impositions différées.

Ces dernières sont calculées selon la méthode dite du report variable sur toutes les différences existant de façon temporaire entre les résultats comptables et les résultats fiscaux.



Preuve d'impôt  
au 31/12/2021  
Groupe KUNEGEL

	2021
Taux Groupe	26,50 %
Taux société	26,50 %
Taux futur	25,00 %
Méthode	
<b>RESULTAT NET (8800)</b>	
	2 751 804
Impôt sur les résultats (6950,6951,6959,6990)	520 149
Résultat des entreprises associées (880E)	
<b>RESULTAT COMPTABLE AVANT IMPÔT</b>	
	3 271 953
<b>Charges/Produits d'impôt théorique (taux du groupe)</b>	
	867 068
<b>ECART AJUSTÉ</b>	
	-346 918
<b>DECALAGES SOCIATIX</b>	
<b>IMPACT DES DIFFERENCES PERMANENTES</b>	
Bases (Liasse 4B CRF)	248 101
Impact de l'impôt au taux société	65 747
<b>IMPACT DES DIFFERENCES TEMPORAIRES (taux société)</b>	
Base (Liasse 4A BDTD) flux F30	-304 208
Impôt théorique	-80 615
<b>RESULTAT FISCAL A TAUX REDUIT (taux société)</b>	
Base (Liasse 4B CRF)	
Impôt théorique	
<b>IMPACT DES DEFICITS (taux futur)</b>	
Bases (Liasse 4A BDTD) flux F30	-31 831
Impôt théorique	-7 958
Impôt différé constaté dans la liasse	
Impôt constaté dans le journal IDS	-78 136
Écart impôt théorique / impôt constaté	-10 437
Écart taux société / taux futur sur déficits	-477
<b>RETRAITEMENTS AVEC EFFET SUR L'IMPÔT</b>	
<b>Crédit-Bail (Journal CBL)</b>	
Base	303 319
Impôt constaté	43 638
Impôt théorique sur base	75 830
Écart taux futur / impôt constaté	32 192
Écart taux société / taux futur	4 550
<b>Indemnités de fin de carrière (Journal IFC)</b>	
Base	35 608
Impôt constaté	8 902
Impôt théorique sur base	8 902
Écart taux futur / impôt constaté	
Écart taux société / taux futur	534
<b>Frais d'établissement (Journal RFE)</b>	
Base	
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	
Écart taux futur / impôt constaté	
Écart taux société / taux futur	
<b>Elimination des provisions réglementées (Journal PRG)</b>	
Base	72 084
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	18 021
Écart taux futur / impôt constaté	18 021
Écart taux société / taux futur	1 081
Récapitulatif bases	411 011
Récapitulatif impôts constatés	52 540
Récapitulatif impôts théoriques sur bases	102 753
Récapitulatif écarts taux futur / impôt constaté	50 213
Récapitulatif écarts taux société / taux futur	6 165
<b>RETRAITEMENTS SANS EFFET SUR L'IMPÔT</b>	
<b>Dividendes internes (Journal DVD)</b>	
Base	
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	
Écart taux futur / impôt constaté	
Écart taux société / taux futur	
<b>Écarts d'acquisition (Journal GWL/GWD/GWE)</b>	
Base	
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	
Écart taux futur / impôt constaté	
Écart taux société / taux futur	
<b>Autres écritures de consolidation</b>	
Base	
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	59 473

Preuve d'impôt  
 au 31/12/2021  
 Groupe KUNEGEL

	TOTAL
Ecart taux futur / Impôt constaté	59 473
Ecart taux société / taux futur	3 568
Récapitulatif bases	
Récapitulatif impôts constatés	
Récapitulatif impôts théoriques sur bases	59 473
Récapitulatif écarts taux futur / impôt constaté	59 473
Récapitulatif écarts taux société / taux futur	3 568
<b>CRÉDITS D'IMPÔTS</b>	
CICE	
Crédit d'impôt recherche	
Autres crédits d'impôts	
Report en arrière des déficits	
Total des crédits d'impôts et déficits reportables	
Impact de l'impôt au taux société	
<b>IMPÔTS SANS BASES</b>	
Redressement de la période	
Déclaration rectificative	
Régl. écarts sur exercices antérieurs	
Contribution sur dividendes	
Autres impôts sans bases	
Variation de taux	
Impact des impôts sans bases	
<b>ÉCARTS THÉORIQUE / CONSTATÉ SUR RÉSULTAT FISCAL (IS - CRF)</b>	
Résultat social fiscal	2 710 987
Impôt théorique	718 411
Impôt société constaté	545 745
Impact des écarts sur l'IS social	-172 666
<b>TOTAL DES IMPACTS</b>	
<b>IMPACT TAUX GROUPE / TAUX SOCIÉTÉ</b>	<b>346 918</b>

## C – INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

### **1. INFORMATION SECTORIELLE**

Le Groupe KUNEGEL est exclusivement implanté en France.

### **2. Évènements COVID-19**

La propagation du virus Covid-19 à l'échelle mondiale ainsi que les mesures prises par les gouvernements pour freiner son expansion (notamment l'interdiction de voyager, les fermetures de frontières et les mesures de confinement) ont profondément affecté l'industrie du transport et du tourisme en 2020 et 2021.

Dans ce contexte inédit, durant l'exercice 2021, le Groupe a eu recours à des dispositifs d'aides afin pallier la baisse d'activité et de préserver sa trésorerie, comprenant notamment :

- Le recours au chômage partiel,
- Les demandes d'exonération et aides aux paiements URSSAF
- Les demandes de fonds de solidarités (pour les agences de voyages)
- Les demandes d'aides aux coûts fixes (pour les agences de voyages)

### **3. DIRIGEANTS**

Sous couvert de l'article 24-18 du décret n°83-1020 du 29/11/1983, aucune information ne sera communiquée car cela permettrait d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

### **4. DIVIDENDES PAYES**

Aucun dividende n'a été versé durant l'exercice 2021.

### **5. PASSAGE DU RESULTAT SOCIAL AU RESULTAT CONSOLIDE**



Groupe KUNEGEL  
31 Décembre 2021

Note 10 - Passage du résultat social au  
résultat consolidé

Entité	Social	Crédit Bail	Impôts différés s/ décalages	Indemnités fin de carrière et	Provisions réglementées	TOTAL RETRAITE	Ecart d'acquisition	Dividendes Internes	Autres écritures de consolidation	TOTAL CONSOLIDE	Part du groupe	Intérêts minoritaires
LK - Voyages Lucien Kunegel	909 301	183 141	49 399	-	91 548	1 050 292	-	-	-	1 050 292	1 050 292	-
VOYAGES FOELL	43 198	15 605	-	2 757	-	30 349	-	-	-	30 349	30 349	-
SODAG	130 935	118 491	1 511	-	4 783	244 044	-	-	-	244 044	199 677	44 367
CHOPIN HEITZ	587 510	274 940	13 358	7 664	90 004	408 268	-	-	-	408 268	365 622	42 646
LK - TOURS	15 518	-	-	11 188	-	26 706	-	-	-	26 706	26 706	-
AUTOCARS SCHMITT	173 828	269 622	5 735	9 932	1 783	78 343	-	-	-	78 343	78 343	-
LK EUROCARS	68 548	186 806	-	10 321	-	245 033	-	-	-	245 033	232 491	12 542
METROCARS	385 795	9 751	22 856	11 302	80 195	487 296	-	-	-	487 296	443 886	43 409
EUROPATOURS SCHMITTOU	30 087	-	-	54 467	-	24 381	-	-	-	24 381	24 381	-
LK AIRE URBAINE	7 069	14 457	-	-	-	7 388	-	-	-	7 388	7 010	378
TECHNOCENTRE	584	4 940	231	2 487	-	2 806	-	-	-	2 806	2 806	-
LK HEILMANN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SCLLK AS	45 528	-	-	-	-	45 528	-	-	-	45 528	27 317	18 211
SCLLK MC	101 370	-	-	-	-	101 370	-	-	-	101 370	60 822	40 548
<b>TOTAL</b>	<b>2 077 304</b>	<b>259 681</b>	<b>78 136</b>	<b>26 706</b>	<b>72 084</b>	<b>2 513 911</b>	-	-	-	<b>2 751 804</b>	<b>2 549 703</b>	<b>202 101</b>

**6 TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE TFI**



	Décembre 2021
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>11 524 934</b>
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION :</b>	
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 751 804
- Résultat des sociétés mises en équivalence	-
- QP des subventions virées au résultat	-
+ Dotations aux amortissements	8 716 854
+ Dotations aux provisions	267 094
- Reprises	- 150 086
+ Val. Compt. nettes des actifs cédés	92 360
- Produits de cession	- 1 739 274
- Impôts différés	- 25 596
- Retraitement du crédit-bail	-
<b>MARGE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>9 913 156</b>
Dividendes reçus des MEE	-
Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'exploitation liée à l'acti	1 338 777
<b>FLUX DE TRESORERIE EXPLOITATION (A)</b>	<b>11 251 933</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT :</b>	
Acquisitions d'immobilisations (hors crédit-bail)	- 3 736 658
Cessions, réductions d'immobilisations	1 750 508
Variation des créances et dettes sur immobilisations	- 2 513 269
Incidences des variations de périmètre sur la trésorerie	-
<b>TRESORERIE AFFECTEE AUX INVESTISSEMENTS (B)</b>	<b>- 4 499 418</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT :</b>	
Emissions d'emprunts	2 527 000
Remboursements d'emprunts	- 7 137 791
Augmentation des capitaux propres	-
Distribution de dividendes & acomptes	-
<b>TRESORERIE PROVENANT DU FINANCEMENT (C)</b>	<b>- 4 610 791</b>
Autres variations à analyser	-
Variation de conversion (D)	-
Divers (E)	-
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE (A+B+C+D+E)</b>	<b>2 141 724</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>13 666 657</b>

## **7. HONORAIRES COMMISSAIRE AUX COMPTES**

Le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes s'élève pour la période 2021 à 52 284 euros.

## **8. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE**

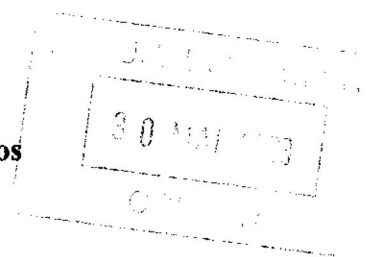
Le déclenchement de la guerre en Ukraine en Février 2022 a initié d'importantes répercussions sur les marchés, le prix des matières premières et l'inflation.

Notre société a répertorié les conséquences opérationnelles et financières de cette crise dont les impacts ne peuvent à ce stade être estimés.

L'approvisionnement en Gasoil et Gaz ne sont actuellement pas perturbés, et la situation est suivie avec attention.



**LK - Voyages Lucien KUNEGEL**  
**Société par actions simplifiée au capital de 237 900 Euros**  
**Siège social : 68000 COLMAR - 42, rue des Jardins**  
**916 920 671 RCS COLMAR**



**Assemblée générale ordinaire annuelle du 24 juin 2022**

**Rapport de gestion du directoire**  
**sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021**  
**et sur les comptes consolidés du Groupe**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts, le directoire, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, ainsi que des comptes consolidés arrêtés à cette même date, a établi le présent rapport de gestion sur la situation de la société durant l'exercice écoulé.

Conformément aux dispositions légales, le présent rapport a pour objet de compléter les informations qui vous sont données dans les documents de fin d'exercice, et de vous informer sur la conduite des affaires sociales.

\* \*  
\*

**1. Situation et activité de la société**

Force est de constater que le marché du transport routier de voyageurs a été particulièrement éprouvé par la crise sanitaire.

Après un début d'année 2021 encore difficile lié à la mise en place d'un nouveau confinement, les entreprises du secteur ont pu bénéficier de l'amélioration de la situation sanitaire et de la suppression des restrictions de déplacement.

Ainsi, la société a renoué avec la croissance en 2021, avec une progression de son chiffre d'affaires global de l'ordre de 35%.

Il est constaté sur ce point une évolution notable des transports urbains (CTS, CTBR et CAH), une reprise soutenue des transports scolaires et ouvriers, alors que le transport occasionnel peine à redémarrer.

*And  
ML CS*

*↓*

Dans le même temps, les charges ont globalement augmenté de 30% environ, du fait essentiellement de la reprise de l'activité, étant précisé sur ce point :

. que le poste achats de matières premières et autres approvisionnements (dont le carburant) a enregistré une progression de l'ordre de 36%

. que les autres achats et charges externes (dont les dépenses d'entretien), ainsi que la masse salariale, ont également très sensiblement progressé.

Il convient de relever à ce sujet que l'effectif moyen s'établissait à 172 salariés à la clôture de l'exercice, contre 168 en 2020.

Grâce à cette bonne maîtrise des charges, dont la progression demeure inférieure à celle du chiffre d'affaires, le résultat d'exploitation, en amélioration constante, ressort très largement bénéficiaire.

Il est précisé que les investissements (immobilisations corporelles) réalisés au cours de l'exercice écoulé se sont élevés à 1 919 550 EUR, et ont concerné :

- du matériel de transport pour 270 014 EUR
- du matériel de bureau et mobilier informatique pour 8 396 EUR
- des immobilisations corporelles en cours pour 1 641 140 EUR.

Compte-tenu des produits et charges financiers et exceptionnels, et après comptabilisation de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise à hauteur de 186 410 EUR, ainsi que de l'impôt sur les sociétés provisionné à hauteur de 399 005 EUR, le résultat net comptable se traduit par un bénéfice de 909 301 EUR.

## **2. Activités en matière de recherche et développement**

La société n'a conduit aucune action en matière de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

## **3. Evènements survenus depuis la clôture de l'exercice**

Il convient de souligner que la société a répondu aux appels d'offres de la Région Grand Est dont les marchés arrivent à échéance.

Nous avons bien entendu répondu à ces appels d'offres *-dont les dossiers requièrent de fortes expertises-* sur la base des meilleures propositions possibles, et nous restons à ce jour dans l'attente des décisions d'attribution.

Il est incontestable, plus généralement, que le secteur du transport est actuellement exposé à une inflation très marquée.

Le déclenchement de la guerre en Ukraine en février 2022 a en effet d'importantes répercussions sur les marchés et le prix des matières premières, en particulier le prix des hydrocarbures, y compris du gaz naturel liquéfié (GNL).



Il convient de relever sur ce dernier point que des mesures sectorielles ont néanmoins été prises par le gouvernement, notamment pour les transports routiers du fait de la hausse des prix des carburants, et ceci afin de soutenir les entreprises impactées économiquement par la crise ukrainienne.

La direction de la société a répertorié les conséquences opérationnelles et financières de cette crise dont les conséquences ne peuvent toutefois, à ce stade, être estimées.

Il est à noter que l'approvisionnement en gasoil et en gaz n'est actuellement pas perturbé, et la situation est suivie avec attention par la direction.

#### **4. Evolution prévisible de la situation de la société et perspectives d'avenir**

Indépendamment du résultat des appels d'offres dont il a été fait état plus avant, il convient de souligner que le transport routier de voyageurs aura à faire face à d'autres défis, en lien avec la pénurie de conducteurs, mais également avec la transition énergétique et partant, la transition écologique des véhicules.

La société continuera, sur ce dernier point, à poursuivre son engagement pour l'environnement, une réflexion approfondie étant menée sur ce point s'agissant des investissements futurs qu'il y aura lieu d'engager.

D'une manière générale, la direction estime que la solidité du bilan de la société lui permet d'assurer une continuité d'exploitation.

#### **5. Analyse de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière**

- Le **chiffre d'affaires hors taxes** s'est élevé à 21 337 062 EUR, contre 15 813 998 EUR au 31 décembre 2020.

- Le **résultat d'exploitation** est bénéficiaire de 1 178 679 EUR (contre un bénéfice de 334 732 EUR au 31 décembre 2020), après :

- . dotation aux amortissements à hauteur de 1 253 401 EUR
- . constitution de provisions pour risques et charges à hauteur de 76 486 EUR.

- Compte-tenu des produits et charges financiers, le **résultat courant avant impôts** est bénéficiaire de 1 156 270 EUR, contre un bénéfice de 439 718 EUR au 31 décembre 2020.

- Ainsi, après un **résultat exceptionnel** bénéficiaire de 338 446 EUR, et l'impôt sur les sociétés provisionné à hauteur de 399 005 EUR (déduction faite d'un crédit d'impôt mécénat pour 3 300 EUR), le **résultat net comptable** se traduit en conséquence par un bénéfice de 909 301 EUR.

MD  
MK 90

7



## **8. Affectation du résultat**

La répartition du résultat que nous vous proposons est conforme à la loi et aux statuts.

La réserve légale ayant atteint plus du dixième du capital social, il est proposé d'affecter l'intégralité du bénéfice de l'exercice écoulé s'élevant à 909 300,87 EUR, au compte « Autres réserves ».

## **9. Rappel des dividendes distribués**

Il est rappelé, conformément à l'article 243 bis du Code Général des Impôts, le montant des dividendes distribués au titre des trois exercices précédents, ainsi que le montant des revenus distribués éligibles et non éligibles à la réfaction légale, à savoir :

Exercice	Revenus éligibles à la réfaction légale		Revenus non éligibles à la réfaction légale
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2018	200 019 EUR	--	--
2019	--	--	--
2020	--	--	--

## **10. Filiales et participations**

Il est rappelé qu'à la clôture de l'exercice écoulé, la société détenait les participations suivantes :

- 100 % dans le capital de la société Techno Centre LK, société à responsabilité limitée au capital de 160 000 EUR, dont le siège est à 68000 COLMAR - 36, rue des Jardins, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Colmar sous le numéro 808 763 270.

- 100 % dans le capital de la société VOYAGES FOELL, société à responsabilité limitée au capital de 10 000 EUR, dont le siège est à 68000 COLMAR - 42, rue des Jardins, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Colmar sous le numéro 483 930 327.

- 100 % dans le capital de la société EUROPATOURS, société à responsabilité limitée au capital de 20 000 EUR, dont le siège est à 67600 MUTTERSCHOLTZ - 55, rue de Hilsenheim, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Colmar sous le numéro 323 903 013.

- 100 % dans le capital de la société AUTOCARS SCHMITT, société par actions simplifiée au capital de 500 000 EUR, dont le siège est à 67600 MUTTERSCHOLTZ - 55, rue de Hilsenheim, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Colmar sous le numéro 301 546 610.

*Handwritten signatures and initials.*

*Handwritten arrow pointing downwards.*

- 98,33% dans le capital de la société L.K. TOURS, société par actions simplifiée au capital de 45 000 EUR, dont le siège est à 68000 COLMAR - 42, rue des Jardins, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Colmar sous le numéro 323 471 276.

- 81,82 % dans le capital de la SOCIETE NOUVELLE SODAG, société par actions simplifiée au capital de 260 000 EUR, dont le siège est à 68500 GUEBWILLER - 7, rue Kapellmatt, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Colmar sous le numéro 326 832 987.

- 60% dans le capital de la société LK MC, société civile au capital de 1 000 EUR, dont le siège social est à 68000 COLMAR - 42, rue des Jardins, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Colmar sous le numéro 843 150 194.

- 60% dans le capital de la société LK AS, société civile au capital de 10 000 EUR, dont le siège est à 68000 COLMAR - 42, rue des Jardins, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Colmar sous le numéro 838 134 294 ; étant ici rappelé que suivant acte sous signature privée en date du 21 décembre 2021, la société a cédé 399 parts sociales sur les 999 qu'elle détenait dans le capital de cette société, ramenant ainsi sa participation de 99,90 % à 60 %.

- 51 % dans le capital de la société METRO CARS, société par actions simplifiée au capital de 201 500 EUR, dont le siège est à 68730 BLOTZHEIM - 8, rue Pierre Clostermann, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Mulhouse sous le numéro 945 550 929.

- 51 % dans le capital de la société LK - EUROCAR HORN, société à responsabilité limitée au capital de 600 000 EUR, dont le siège est à 90170 ANJOUTEY - ZAC de la Charmotte, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Belfort sous le numéro 518 419 866.

- 48,93% dans le capital de la société CHOPIN - HEITZ, société par actions simplifiée au capital de 383 580 EUR, dont le siège est à 68200 MULHOUSE - 7, rue des Machines, et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Mulhouse sous le numéro 945 752 749.

Conformément aux dispositions de l'article L 233-6 du Code de commerce, il est rendu compte de l'activité de ces sociétés filiales selon annexe jointe aux présentes.

## **11. Intégration fiscale**

Il est rappelé que la société, ainsi que les sociétés VOYAGES FOELL, L.K. TOURS, EUROPATOURS, AUTOCARS SCHMITT et Techno Centre LK, ont opté pour le régime de l'intégration fiscale.

En conséquence, la société se constitue seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par l'ensemble des sociétés du Groupe intégré.

*mi*  
*And*  
*JP*

*h*

## **12. Informations concernant le capital social**

Il est rappelé :

- que la société n'a réalisé aucune régularisation relevant des dispositions des articles L 233-29 et L 233-30 du Code de commerce ;
- que, conformément aux dispositions de l'article L 225-211 alinéa 2 du Code de commerce, la société n'a réalisé aucune opération d'achat, d'offre ou d'attribution gratuite de ses propres actions au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- que la société n'a pas émis de valeurs mobilières donnant accès au capital et qu'elle ne réalise pas d'opérations susceptibles de porter atteinte aux titulaires de ces titres selon les dispositions de l'article L 228-99 du Code de commerce.

## **13. Information sur les succursales**

En application de l'article L 232-1 du Code de Commerce, il est déclaré que la société détient, à la clôture de l'exercice écoulé, deux établissements complémentaires sis à Colmar (68) et à Munster (68), ainsi qu'un établissement secondaire sis à Reichstett (67).

## **14. Information sur les prêts interentreprises**

En application de l'article L 511-6 du Code monétaire et financier, il est précisé que la société n'a consenti aucun prêt à des microentreprises, à des petites et moyennes entreprises ou à des entreprises de taille intermédiaire avec lesquelles elle entretient des liens économiques, à l'exception des avances consenties dans le cadre de la convention de trésorerie intra-groupe.

## **15. Comptes consolidés**

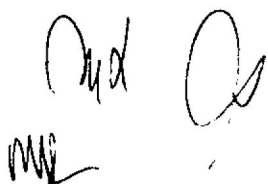
Il est rappelé que la société est tenue d'établir des comptes consolidés au 31 décembre 2021.

Les résultats du Groupe au 31 décembre 2021 sont les suivants :

- Le chiffre d'affaires global hors taxes s'est élevé à 50 749 937 EUR.
- Le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 1 656 906 EUR.
- Ainsi, le résultat net consolidé se traduit par un bénéfice de 2 751 804 EUR.

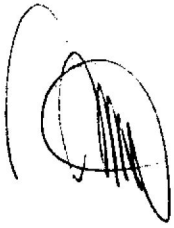
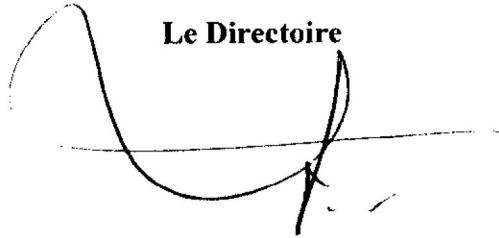
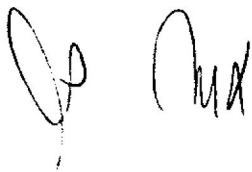
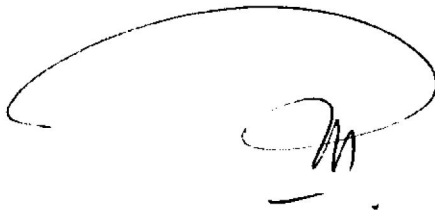
Il est précisé que le Groupe n'a eu aucune activité en matière de recherche et de développement.

\* \*  
\*



Nous restons à votre entière disposition pour tous renseignements complémentaires que vous jugeriez utiles, et vous invitons à statuer sur les résolutions proposées.

**Le Directoire**

A handwritten signature consisting of a large, loopy initial 'M' followed by several vertical strokes.A handwritten signature featuring a large, sweeping loop at the top, followed by a horizontal line and a vertical stroke.Two handwritten signatures side-by-side, both appearing to be initials or short names.A handwritten signature with a large, wide loop at the top and a smaller loop below it.

**LK - Voyages Lucien KUNEGEL**  
 Société par actions simplifiée  
 au capital de 237 900 Euros  
 Siège social : 68000 COLMAR - 42, rue des Jardins  
 916 920 671 RCS COLMAR

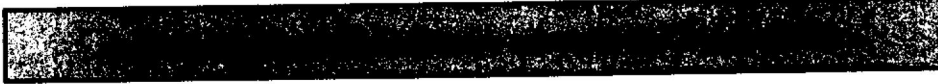
**TABLEAU I - RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES  
 ET LES PARTICIPATIONS**

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice écoulé)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette						
<b>Filiales et participations</b>											
<b>A. Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessous.</b>											
1. Filiale (à détailler) (- 50% du capital détenu par la société)											
Techno Centre LK	160 000 EUR	5 405 EUR	100 %	160 000 EUR	160 000 EUR	150 000 EUR	--	2 338 838 EUR	584 EUR		Ex 31.12.21
VOYAGES FOELL	10 000 EUR	103 164 EUR	100 %	10 000 EUR	10 000 EUR	150 000 EUR	--	728 011 EUR	43 198 EUR		Ex 31.12.21
EUROPATOURS	20 000 EUR	(1 224 455 EUR)	100 %	700 001 EUR	1 EUR	--	Caution APST	536 316 EUR	(30 087 EUR)		Ex 31.12.21
AUTOCARS SCHMITT	500 000 EUR	632 003 EUR	100 %	967 308 EUR	967 308 EUR	537 999 EUR	--	6 018 832 EUR	(173 828 EUR)		Ex 31.12.21
LK AS	10 000 EUR	6 037 EUR	60 %	6 000 EUR	6 000 EUR	12 434 EUR	--	71 344 EUR	45 528 EUR		Ex 31.12.21
L.K. TOURS	45 000 EUR	(12 038 EUR)	98,33 %	44 972 EUR	44 972 EUR	--	--	713 408 EUR	15 518 EUR		Ex 31.12.21
SOCIETE NOUVELLE SODAG	260 000 EUR	6 118 907 EUR	81,82 %	1 232 712 EUR	1 232 712 EUR	--	Caution APST	6 464 307 EUR	130 935 EUR		Ex 31.12.21
LK MC	1 000 EUR	58 394 EUR	60 %	600 EUR	600 EUR	--	--	234 000 EUR	101 370 EUR		Ex 31.12.21
METRO CARS	201 500 EUR	3 767 172 EUR	51 %	899 124 EUR	899 124 EUR	--	--	7 821 194 EUR	385 795 EUR		Ex 31.12.21
LK EUROCAR HORN	600 000 EUR	727 023 EUR	51 %	306 000 EUR	306 000 EUR	--	--	5 020 118 EUR	68 548 EUR		Ex 31.12.21
2. Participations (à détailler) (10 à 50% du capital détenu par la société)											
CHOPIN - HEITZ	383 580 EUR	4 052 043 EUR	48,93 %	1 209 052 EUR	1 209 052 EUR	--	--	9 010 135 EUR	587 510 EUR		Ex 31.12.21
<b>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations</b>											
1. Filiale non reprises au paragraphe A											
a) Filiales françaises (ensemble)											
b) Filiales étrangères (ensemble)											
2. Participations non reprises au paragraphe A											
a) Dans des sociétés françaises (ensemble)											
b) Dans de société étrangères (ensemble)											

CMG  
 INL G

4

**LK - Voyages Lucien KUNEGEL**  
**Société par actions simplifiée au capital de 237 900 Euros**  
**Siège social : 68000 COLMAR - 42, rue des Jardins**  
**916 920 671 RCS COLMAR**



**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT**  
**Exercice clos le 31 décembre 2021**

**TROISIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT**

La réserve légale ayant atteint plus du dixième du capital social, l'assemblée générale décide d'affecter l'intégralité du bénéfice de l'exercice écoulé s'élevant à de 909 300,87 EUR, au compte « Autres réserves ».

L'assemblée générale reconnaît en outre, conformément à l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'au titre des trois exercices précédents, le montant des dividendes distribués, ainsi que le montant des revenus distribués éligibles et non éligibles à la réfaction légale, se sont élevés à :

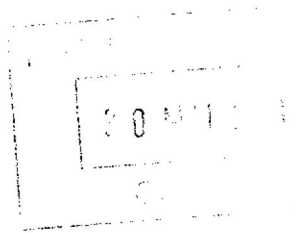
Exercice	Revenus éligibles à la réfaction légale		Revenus non éligibles à la réfaction légale
	Dividendes	Autres revenus distribués	
2018	200 019 EUR	--	--
2019	--	--	--
2020	--	--	--

**DECISION**

Cette affectation a été adoptée dans son intégralité à l'unanimité par l'assemblée générale des associés du 24 juin 2022.

**Le Président**

**RSM EST**  
50 Avenue d'Alsace  
68000 COLMAR



**SECAL S.A.**  
2 Rue Henri Bergson  
67200 Strasbourg

**LK - VOYAGES LUCIEN KUNEGEL S.A.S.**  
42 Rue des Jardins  
68000 COLMAR

---

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

**Exercice clos le 31 décembre 2021**

**RSM EST**  
50 Avenue d'Alsace  
68000 COLMAR

**SECAL S.A.**  
2 Rue Henri Bergson  
67200 Strasbourg

**Aux actionnaires,**

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société LK - Voyages Lucien Kunegel S.A.S. relatifs à l'exercice clos au 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

### **Fondement de l'opinion**

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

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

### **Indépendance**

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

.....

### **Justification de nos appréciations**

En application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

#### **❖ *Retraitements de consolidation***

Dans le cadre des opérations spécifiques prévues dans la présentation d'ensemble des comptes consolidés, nous nous sommes assurés, notamment, du bien-fondé et des méthodologies retenues en matière de retraitement de crédit-bail et d'impôts différés. Les retraitements effectués sont en adéquation avec les textes du code de commerce et du plan comptable général.

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

### **Vérifications spécifiques**

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes consolidés adressés aux actionnaires.

.../...

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

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

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

Les comptes ont été arrêtés par votre Directoire.

**Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

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

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

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Colmar, le 23 juin 2022

RSM EST



Philippe COTLEUR  
Commissaire aux Comptes

Fait à Strasbourg, le 23 juin 2022

SECAL S.A.



Michaël GARNIER  
Commissaire aux Comptes

## ANNEXE

### Description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

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

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

## SOMMAIRE

### BILAN CONSOLIDE

Bilan synthétique consolidé	<i>page 1</i>
Bilan actif consolidé	<i>page 2</i>
Bilan passif consolidé	<i>page 3</i>
Bilan actif détaillé consolidé	<i>page 4</i>
Bilan passif détaillé consolidé	<i>page 6</i>

### COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

Compte de résultat synthétique consolidé	<i>page 9</i>
Compte de résultat détaillé consolidé	<i>page 13</i>

### ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES

I. <u>Méthodes et périmètre de consolidation</u>	
1. Méthode de consolidation	<i>page 15</i>
2. Périmètre de consolidation	<i>page 16</i>
II. <u>Méthodes d'évaluation et modalités de consolidation</u>	<i>page 17</i>
Retraitements et éliminations	<i>page 18</i>
III. <u>Règles et méthodes comptables</u>	
A. Postes du bilan consolidé	<i>page 19</i>
1) <i>Immobilisations</i>	
2) <i>Amortissements des immobilisations</i>	
Tableau variation des immobilisations incorporelles	<i>page 20</i>
Tableau variation des immobilisations corporelles	<i>page 21</i>
3) <i>Contrats de location financement</i>	<i>page 22</i>
4) <i>Immobilisations financières</i>	<i>page 23</i>
5) <i>Stocks</i>	<i>page 25</i>
6) <i>Créances</i>	<i>page 26</i>
7) <i>Valeurs mobilières de placement</i>	<i>page 27</i>
8) <i>Capitaux propres au 31/12/2021</i>	
Tableau variation des capitaux propres par mouvements	<i>page 28</i>
Tableau variation des capitaux propres par sociétés	<i>page 29</i>

Tableau variation des capitaux propres Part Minoritaire	page 30
<b>9) Provisions pour risques et charges</b>	
Tableau variation des provisions pour risques et charges	page 32
<b>10) État des dettes financières</b>	page 33
Tableau des dettes	page 34
Tableau des autres dettes	page 35
Tableau des dettes ventilées	page 36
<b>11) Instruments financiers et engagements hors bilan</b>	page 37
Tableau des engagements	page 38
<b>B. Postes du compte de résultat consolidé</b>	page 39
<b>1) Définition du résultat courant et exceptionnel</b>	
<b>2) Note sur la production immobilisée</b>	
<b>3) Charges de personnel et effectif</b>	
<b>4) Effectif moyen des entreprises consolidées par intégration globale</b>	
<b>5) Produits et charges exceptionnels</b>	page 40
<b>6) Impôt sur les bénéfices et impôts différés</b>	
Tableau preuve d'impôt détaillé consolidé	page 41
<b>C. Informations complémentaires</b>	page 43
<b>1. Information sectorielle</b>	
<b>2. Évènements postérieurs à la clôture</b>	
<b>3. Éléments exceptionnels significatifs</b>	
<b>4. Dirigeants</b>	
<b>5. Dividendes payés</b>	
<b>6. Passage du résultat social au résultat consolidé</b>	
Tableau passage du résultat social au consolidé par sociétés	page 44
<b>7. Tableau des flux de trésorerie</b>	
Tableau de trésorerie	page 46
<b>8. Honoraires Commissaire aux Comptes</b>	page 47



Groupe KUNEGFI

Niveau : Consolidé

Bilan Actif

Décembre 2021    Décembre 2020

<b>Capital souscrit non appelé (I)</b>	-	-
<b>Actif immobilisé (II)</b>	<b>49 021 430</b>	<b>50 655 177</b>
Immobilisations incorporelles	2 296 793	2 365 432
(dont : Goodwill)	-	-
Immobilisations corporelles	46 439 175	48 101 338
Immobilisations financières	285 463	188 407
Titres mis en équivalence	-	-
Compte de liaison LT	-	-
<b>Actif circulant (III)</b>	<b>25 350 214</b>	<b>24 333 097</b>
Stocks et encours	675 831	548 469
Créances clients	9 190 481	8 801 909
Autres créances	1 328 908	3 093 068
Disponibilités	13 689 049	11 541 661
Charges constatées d'avances	465 945	347 990
Comptes de régularisation actif	-	-
Comptes de liaison (CT) et équilibre bilan	-	-
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>74 371 644</b>	<b>74 988 274</b>



Groupe KUNEGEI

Niveau : Consolidé

Bilan Passif

	Décembre 2021	Décembre 2020
<b>Fonds propres</b>	<b>30 470 759</b>	<b>27 714 966</b>
<i>Fonds propres</i>	<i>30 470 759</i>	<i>27 714 966</i>
Capital social	237 900	237 900
Primes	-	-
Ecart de réévaluation	-	-
Réserves sociales	8 039 036	7 625 848
Autres capitaux propres	16 912 583	17 864 135
Résultat (part du groupe)	2 549 703	476 299
Intérêts minoritaires	2 731 537	2 463 382
<i>Subventions et Provisions réglementées</i>	-	-
Subventions	-	-
Provisions réglementées	-	-
<b>Autres Fonds Propres (II)</b>	-	-
<b>Provisions pour Risques et Charges (III)</b>	<b>639 283</b>	<b>522 275</b>
<b>Ecart d'acquisition Négatif (IV)</b>	-	-
<b>Dettes (V)</b>	<b>43 261 602</b>	<b>46 751 034</b>
Dettes financières	25 991 500	27 148 209
Dettes d'exploitation	11 666 203	14 196 997
Autres dettes et comptes de régularisat	5 603 899	5 405 827
<b>Ecart de conversion Passif (VI)</b>	-	-
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>74 871 644</b>	<b>74 933 275</b>

Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Bilan Actif  
détaillé

	Décembre 2021	Décembre 2020
	TOTAL	TOTAL
<b>Actif immobilisé (II)</b>	<b>49 021 430</b>	<b>50 655 177</b>
180L - Réciprocité haut de bilan	-	-
189L - Ecart récip.haut bilan	-	-
2040 - Ecart acquisition positif	2 476 655	3 621 787
2804 - Amort.écarts acquisition	2 476 655	3 621 787
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 296 793</b>	<b>2 365 432</b>
2050 - Conces.. brevets & licences	119 809	173 137
2070 - Fond commercial	2 309 193	2 332 822
2080 - Autres immob.incorporelles	139 435	215 045
2805 - Amort.conces.. brev.& lic.	101 420	145 444
2807 - Amort.fonds commercial	78 719	64 453
2808 - Amort.autres immob.incorp.	91 505	145 675
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>46 439 175</b>	<b>48 101 338</b>
2110 - Terrains	2 125 866	2 141 493
2130 - Constructions	8 563 761	6 635 407
2150 - Install.& mat.indust.	532 755	622 116
2180 - Autres immob.corporelles	78 075 594	71 426 522
2182 - Autres immob.corporelles - CB LLD	19 596 500	24 483 805
2310 - Immob.corporelles en cours	1 858 513	3 800 967
2380 - Avces/immob.corporelles	-	30 000
2811 - Amort.terrains	104 115	110 649
2813 - Amort.constructions	4 193 661	4 299 768
2815 - Amort.matériels & équip.	453 106	520 622
2818 - Amort.autres immo.corp.	51 364 375	48 210 412
28182 - Amort.autres immob.corp. - CB LLD	8 198 555	7 897 521
<b>Immobilisations financières</b>	<b>285 463</b>	<b>188 407</b>
2610 - Participations financières	15 245	15 245
2720 - Autres titres immobilisés	62 842	62 842
2740 - Prêts	22 562	22 562
2760 - Autres créances immobilisées	184 814	87 758
<b>Actif circulant (III)</b>	<b>25 350 214</b>	<b>24 333 097</b>

Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Bilan Actif  
détaillé

Décembre 2021    Décembre 2020

<b>Stocks et encours</b>	<b>675 831</b>	<b>548 469</b>
3100 - Stock mat.premières & fournitures	326 749	267 394
3200 - Stock autres approvis.	253 331	219 875
3700 - Stock marchandises	95 751	61 200
<b>Créances clients</b>	<b>9 190 481</b>	<b>8 801 909</b>
4091 - Avces & acptes versés/cmdes	818 491	106 220
4097 - Fourn.débit. - autres avoirs	74 344	1 308 268
4100 - Créances clients & cptes ratt.	8 299 368	7 415 493
4910 - Prov.créances clts & cpt.ratt.	1 722	28 072
<b>Autres créances</b>	<b>1 328 908</b>	<b>3 093 068</b>
4310 - Autres créances d'exploit.	53 107	760 454
4441 - Créances fiscales diverses (IS)	776 489	1 915 218
4510 - Cptes courants débiteurs	30 000	-
4610 - Autres créances diverses	493 033	436 445
4880 - Impôts différés - Actif	42 247	58 477
4961 - Prov.créances diverses	69 322	88 201
<b>Disponibilités</b>	<b>13 689 049</b>	<b>11 541 661</b>
5100 - Disponibilités	13 689 049	11 541 661
<b>Charges constatées d'avances</b>	<b>465 945</b>	<b>347 990</b>
4860 - Charges constatées d'avance	465 945	347 990
<b>Comptes de liaison (CT) et équilibre bilan</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
479L - Ecart réciproques - Bas bilan	-	-
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>	<b>74 371 644</b>	<b>74 988 275</b>

Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Bilan Passif détaillé

	Décembre 2021	Décembre 2020
<b>Fonds propres</b>	<b>30 470 759</b>	<b>27 714 966</b>
1010 - Capital social	- 237 900	- 237 900
1061 - Réserves légales	- 26 000	- 26 000
1068 - Autres réserves	- 7 732 520	- 7 319 332
106G - Réserves - Groupe	- 11 768 136	- 12 788 080
106M - Réserves - Minoritaires	- 2 529 436	- 2 438 538
106R - Réserves retraitements	- 5 139 448	- 5 071 055
106VG - Réserves conv. - Grpe	- 5 000	- 5 000
1100 - Report à nouveau	- 280 516	- 280 516
1200 - Résultat - Grpe	- 2 549 703	476 299
120M - Résultat - Mino.	- 202 101	- 24 844
<b>Capital social</b>	<b>237 900</b>	<b>237 900</b>
1010 - Capital social	- 237 900	- 237 900
<b>Réserves sociales</b>	<b>8 039 036</b>	<b>7 625 848</b>
1061 - Réserves légales	- 26 000	- 26 000
1068 - Autres réserves	- 7 732 520	- 7 319 332
1100 - Report à nouveau	- 280 516	- 280 516
<b>Autres capitaux propres</b>	<b>16 912 583</b>	<b>17 864 135</b>
106G - Réserves - Groupe	- 11 768 136	- 12 788 080
106R - Réserves retraitements	- 5 139 448	- 5 071 055
106VG - Réserves conv. - Grpe	- 5 000	- 5 000
<b>Résultat (part du groupe)</b>	<b>2 549 703</b>	<b>- 476 299</b>
1200 - Résultat - Grpe	- 2 549 703	476 299
<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>2 731 537</b>	<b>2 463 382</b>
106M - Réserves - Minoritaires	- 2 529 436	- 2 438 538
120M - Résultat - Mino.	- 202 101	- 24 844
<b>Provisions pour Risques et Charges (III)</b>	<b>4 853 019</b>	<b>4 777 836</b>
1530 - Prov.engagemt retraites	- 364 908	- 400 516
1550 - Impôts différés	- 4 213 736	- 4 255 561
1570 - Autres provisions pour charges	- 274 375	- 121 759

<b>Ecart d'acquisition Négatif (IV)</b>		-	-
1580 - Ecart acquisition négatif		-	-
<b>Dettes (V)</b>		<b>39 047 866</b>	<b>42 495 472</b>
<b>Dettes financières</b>		<b>25 991 500</b>	<b>27 148 209</b>
1640 - Emprunts auprès étab.financiers		- 12 951 003	- 12 265 395
1645 - Dettes de location-financement		- 13 012 566	- 14 862 911
1688 - Int.courus s/autres empts & det.fin.		- 5 539	- 3 175
5190 - Soldes créditeurs de banque		- 22 392	- 16 728
<b>Dettes d'exploitation</b>		<b>11 666 203</b>	<b>14 196 997</b>
4000 - Dettes fourn.& cptes ratt.		- 3 236 382	- 2 213 150
4040 - Dettes/immob.& cptes ratt.		- 228 558	- 2 741 826
4191 - Avces & acptes reçus/cmdes		- 3 320 491	- 6 207 389
4197 - Clts crédit. - autres avoirs		- 991 025	- 43 603
4210 - Personnel		- 2 054 531	- 1 713 669
4240 - Participation des salariés		-	- 21 642
4300 - Organismes sociaux		- 1 835 216	- 297 929
4320 - Autres dettes d'exploit.		-	- 957 789
<b>Autres dettes et comptes de régularisation</b>		<b>1 390 164</b>	<b>1 150 266</b>
4440 - Dettes fiscales diverses (IS)		- 821 850	- 719 435
4550 - Cptes courants créditeurs		- 42 012	- 15 580
4620 - Autres dettes diverses		- 170 146	- 46 350
4870 - Produits constatés d'avance		- 356 155	- 368 901
<b>TOTAL DU PASSIF</b>		<b>74 371 644</b>	<b>74 988 275</b>

# COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Compte de résultat

	Décembre 2021	Décembre 2020	Variation 2021/2020	%
Chiffre d'affaires nets	50 749 937	41 549 649	9 200 288	22%
Production Stockée	-	-	-	
Production immobilisée	75 136	216 210	141 074	
Subventions d'exploitation	1 325 914	170 813	1 155 101	676%
Reprises d'amort et prov, Transfert de charges	1 805 865	1 543 860	262 005	17%
Autres Produits	33 116	17 825	15 291	86%
<b>Total Produits d'exploitation</b>	<b>53 989 969</b>	<b>43 498 358</b>	<b>10 491 611</b>	<b>24%</b>
Achats de Marchandises	1 729 785	1 492 714	237 071	16%
Variation de stocks Marchandises	- 34 551	608	35 159	-5782%
Achats de MP et autres approvisionnements	7 467 486	5 506 921	1 960 565	36%
Variation de stocks MP et autres approv	- 92 810	12 562	105 372	-839%
Autres achats et charges externes	11 170 932	8 617 307	2 553 625	30%
Impôts, Taxes et versements assimilés	1 006 662	1 083 392	76 730	-7%
Charges de Personnel	22 436 093	19 048 508	3 387 586	18%
Dotations amort. & prov. d'exploitation	8 579 349	8 268 736	310 613	4%
Autres charges	70 117	59 567	10 549	18%
Compte de liaison d'exploitation	-	-	-	
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>52 333 062</b>	<b>44 090 315</b>	<b>8 242 747</b>	<b>19%</b>
Dotations et reprises sur écarts d'acquisition	-	55 200	55 200	
<b>Résultat (Bénéfice/Perte) Transféré</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
Charges et Produits Financiers	- 108 751	89 903	18 848	21%
Charges et Produits Exceptionnels	1 723 798	320 683	1 403 115	438%
Impôts sur les bénéfices	- 520 149	145 478	374 671	258%
<b>Equilibre du compte de résultat</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Résultat des sociétés mises en équivalence</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Résultat attribuable aux intérêts minoritaires</b>	<b>202 101</b>	<b>24 844</b>	<b>177 258</b>	<b>713%</b>
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>2 549 703</b>	<b>476 299</b>	<b>3 026 002</b>	<b>-635%</b>

Groupe KUNEGFL

Niveau : Consolidé

Compte de résultat

	Décembre 2021	Décembre 2020	Variation 2021/2020	%
<b>Chiffre d'affaires nets</b>	<b>50 749 936,80</b>	<b>41 549 648,99</b>	<b>9 200 287,81</b>	<b>22,14%</b>
7040 - Travaux	14,35	-	14,35	
7060 - Prestations de services	49 951 416,41	39 395 539,62	10 555 876,79	26,79%
7070 - Ventes de marchandises	6 992,65	1 602 698,24	1 595 705,59	-99,56%
7080 - Produits accessoires	791 513,39	551 411,13	240 102,26	43,54%
<b>Production immobilisée</b>	<b>75 136,20</b>	<b>216 210,46</b>	<b>141 074,26</b>	<b>-65,25%</b>
7200 - Production immobilisée	75 136,20	216 210,46	141 074,26	-65,25%
<b>Subventions d'exploitation</b>	<b>1 325 914,14</b>	<b>170 812,96</b>	<b>1 155 101,18</b>	<b>676,24%</b>
7400 - Subvention d'exploitation	1 325 914,14	170 812,96	1 155 101,18	676,24%
<b>Reprises d'amort et prov, Transfert de charges</b>	<b>1 805 865,33</b>	<b>1 543 860,07</b>	<b>262 005,26</b>	<b>16,97%</b>
7811 - Rep.amort.immobilisations	2 037,53	-	2 037,53	
7814 - Rep.prov.retraites	91 216,00	29 195,00	62 021,00	212,44%
7815 - Rep.prov.R&C.exploit.	57 210,94	74 649,80	17 438,86	-23,36%
7817 - Rep.prov.exploit./actif circ.	45 949,65	-	45 949,65	
7910 - Transfert de chges exploit.	1 613 526,27	1 440 015,27	173 511,00	12,05%
<b>Autres Produits</b>	<b>33 116,16</b>	<b>17 825,10</b>	<b>15 291,06</b>	<b>85,78%</b>
7580 - Autres produits de gestion courante	33 116,16	17 825,10	15 291,06	85,78%
<b>Total Produits d'exploitation</b>	<b>53 989 968,63</b>	<b>43 498 357,58</b>	<b>10 491 611,05</b>	<b>24,12%</b>
<b>Achats de Marchandises</b>	<b>1 729 784,71</b>	<b>1 492 713,89</b>	<b>237 070,82</b>	<b>15,88%</b>
6070 - Achats de marchandises	1 729 784,71	1 492 713,89	237 070,82	15,88%
<b>Variation de stocks Marchandises</b>	<b>34 551,18</b>	<b>608,06</b>	<b>35 159,24</b>	<b>-5782,20%</b>
6037 - Var.stock - marchandises	34 551,18	608,06	35 159,24	-5782,20%
<b>Achats de MP et autres approvisionnements</b>	<b>7 467 486,08</b>	<b>5 506 921,08</b>	<b>1 960 565,00</b>	<b>35,60%</b>
6010 - Achats mat.prem.& approv.	5 313,06	-	5 313,06	
6020 - Autres fournitures	7 472 799,14	5 506 921,08	1 965 878,06	35,70%
<b>Variation de stocks MP et autres approv</b>	<b>92 810,15</b>	<b>12 561,94</b>	<b>105 372,09</b>	<b>-838,82%</b>
6031 - Var.stock - mat.prem.& approv.	13 085,61	4 679,08	8 406,53	179,66%
6032 - Var.stock - autres approv.	79 724,54	17 241,02	96 965,56	-562,41%
<b>Autres achats et charges externes</b>	<b>11 170 932,20</b>	<b>8 617 307,14</b>	<b>2 553 625,06</b>	<b>29,63%</b>
6040 - Achats de sous-traitance	2 791 303,80	914 568,66	1 876 735,14	205,20%
6060 - Achats n.stockés mat.& fourn.	317 189,31	302 432,54	14 756,77	4,88%
6110 - Sous-traitance	2 389 441,14	2 063 648,95	325 792,19	15,79%
6130 - Location	1 055 348,40	1 045 007,82	10 340,58	0,99%
6140 - Charges locatives	17 151,78	15 365,67	1 786,11	11,62%
6150 - Entretien et réparations	982 421,72	701 769,49	280 652,23	39,99%
6160 - Primes d'assurance	1 266 351,02	1 321 737,58	55 386,56	-4,19%
6170 - Etudes et recherches	13 270,02	19 553,65	6 283,63	-32,14%
6180 - Divers services extérieurs	18 958,16	11 750,39	7 207,77	61,34%
6211 - Personnel intérimaire	95 726,92	83 620,68	12 106,24	14,48%

Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Compte de résultat

	Décembre 2021	Décembre 2020	Variation 2021/2020	%
6220 - Honoraires	467 565,64	413 851,76	53 713,88	12,98%
6230 - Publicité, relations publiques	196 614,93	302 566,74	105 951,81	-35,02%
6240 - Transports		658,60	658,60	-100,00%
6250 - Déplacemt. missions. récept.	682 954,49	528 670,65	154 283,84	29,18%
6260 - Postes et telecoms	296 027,64	314 884,16	18 856,52	-5,99%
6270 - Services bancaires & ass.	174 570,78	178 515,70	3 944,92	-2,21%
6280 - Divers autres services ext.	406 036,45	398 704,10	7 332,35	1,84%
<b>Impôts, Taxes et versements assimilés</b>	<b>1 006 662,28</b>	<b>1 083 392,11</b>	<b>76 729,83</b>	<b>-7,08%</b>
6310 - Impôts et taxes/rémun.	547 858,16	469 661,43	78 196,73	16,65%
6350 - Impôts et taxes - Adm. des impôts	458 804,12	613 730,68	154 926,56	-25,24%
<b>Charges de Personnel</b>	<b>22 436 093,23</b>	<b>19 048 507,60</b>	<b>3 387 585,63</b>	<b>17,78%</b>
6410 - Rémunération du personnel	16 831 075,05	15 447 155,22	1 383 919,83	8,96%
6450 - Charges sociales (SS & Prévoyance)	5 226 026,18	3 523 784,38	1 702 241,80	48,31%
6910 - Participation des salariés	378 992,00	77 568,00	301 424,00	388,59%
<b>Dotations amort. &amp; prov. d'exploitation</b>	<b>8 579 348,52</b>	<b>8 268 735,87</b>	<b>310 612,65</b>	<b>3,76%</b>
6811 - Dot.amort.immobilisations	5 422 035,74	3 692 231,53	1 729 804,21	46,85%
6812 - Dot.amort.immos CB et LLD	2 989 498,61	4 330 536,52	1 341 037,91	-30,97%
6814 - Dot.prov.pour retraite	55 608,00	64 063,00	8 455,00	-13,20%
6815 - Dot.prov.risques & charges d'exploitation	111 486,17	68 210,94	43 275,23	63,44%
6817 - Dot.prov.actif circulant	720,00	113 693,88	112 973,88	-99,37%
<b>Autres charges</b>	<b>70 116,61</b>	<b>59 567,41</b>	<b>10 549,20</b>	<b>17,71%</b>
6500 - Autres charges	70 116,61	59 567,41	10 549,20	17,71%
<b>Compte de liaison d'exploitation</b>				
659L - Op.réciproques - exploit.				
<b>Total charges d'exploitation</b>	<b>52 333 062,30</b>	<b>44 090 315,10</b>	<b>8 242 747,20</b>	<b>18,70%</b>
<b>1 - RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>1 656 906,33</b>	<b>591 957,52</b>	<b>2 248 863,85</b>	<b>-379,90%</b>
<b>Total des produits financiers</b>	<b>23 027,33</b>	<b>21 180,75</b>	<b>1 846,58</b>	<b>8,72%</b>
7610 - Dividendes reçus		299,44	299,44	-100,00%
7617 - Pdts fin s/créances sur participations fin.	120,72	5,62	115,10	2048,04%
7660 - Différences positives change	2 970,82	158,55	2 812,27	1773,74%
7680 - Autres produits financiers	19 935,79	20 717,14	781,35	-3,77%
<b>Total des charges financières</b>	<b>131 778,32</b>	<b>111 083,77</b>	<b>20 694,55</b>	<b>18,63%</b>
6610 - Intérêts & chges financ. ass.	8 075,27	5 461,39	2 613,88	47,86%
6611 - Intérêts des emprunts	68 940,84	52 307,07	16 633,77	31,80%
6618 - Intérêts sur crédit-bail	46 942,96	50 346,18	3 403,22	-6,76%
6660 - Différences négatives de chge	7 819,25	2 969,13	4 850,12	163,35%
669L - Op.réciproques - financiers				
<b>2 - RESULTAT FINANCIER</b>	<b>108 750,99</b>	<b>89 903,02</b>	<b>18 847,97</b>	<b>20,96%</b>
6610 - Intérêts & chges financ. ass.	8 075,27	5 461,39	2 613,88	47,86%

	Décembre 2021	Décembre 2020	Variation 2021/2020	%
6611 - Intérêts des emprunts	68 940,84	52 307,07	16 633,77	31,80%
6618 - Intérêts sur crédit-bail	46 942,96	50 346,18	3 403,22	-6,76%
6660 - Différences négatives de chge	7 819,25	2 969,13	4 850,12	163,35%
669L - Op.réciproques - financiers	-	-	-	-
7610 - Dividendes reçus	-	299,44	299,44	-100,00%
7617 - Pdt fin s/créances sur participations fin.	120,72	5,62	115,10	2048,04%
7660 - Différences positives change	2 970,82	158,55	2 812,27	1773,74%
7680 - Autres produits financiers	19 935,79	20 717,14	781,35	-3,77%
<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>2 212 291,10</b>	<b>678 972,71</b>	<b>1 533 318,39</b>	<b>225,83%</b>
7710 - Pdt except./op.de gestion	456 061,75	1 896,22	454 165,53	23951,10%
7751 - Pdt ces./immob.incorp.	1 540 000,00	27 000,00	1 513 000,00	5603,70%
7752 - Pdt ces./immob.corp.	188 250,00	627 900,00	439 650,00	-70,02%
7756 - Pdt ces./immob.financ.	11 024,17	-	11 024,17	-
7770 - QP de subv.virée au résultat	14 933,00	11 600,00	3 333,00	28,73%
7780 - Autres pds except./op.en cap.	363,18	-	363,18	-
7875 - Rep.prov.except./R&C.	1 659,00	5 857,00	4 198,00	-71,67%
7970 - Transfert de chges except.	-	4 719,49	4 719,49	-100,00%
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>488 493,18</b>	<b>358 289,31</b>	<b>130 203,87</b>	<b>36,34%</b>
6710 - Chges except./op.de gestion	135 029,10	21 028,45	114 000,65	542,13%
6751 - VNC immob.incorp.cédées	26 626,60	22 169,00	4 457,60	20,11%
6752 - VNC immob.corp.cédées	144 187,32	307 908,76	163 721,44	-53,17%
6756 - VNC immob.fin.cédées	15 224,17	-	15 224,17	-
6780 - Chges except.aut.opér.en cap.	-	3 000,00	3 000,00	-100,00%
6871 - Dot.amort.exceptionnels & dépréc.des immob.	67 425,99	4 183,10	63 242,89	1511,87%
6875 - Dot.prov.R&C except.	100 000,00	-	100 000,00	-
<b>4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>1 723 797,92</b>	<b>320 683,40</b>	<b>1 403 114,52</b>	<b>437,54%</b>
6710 - Chges except./op.de gestion	135 029,10	21 028,45	114 000,65	542,13%
6751 - VNC immob.incorp.cédées	26 626,60	22 169,00	4 457,60	20,11%
6752 - VNC immob.corp.cédées	144 187,32	307 908,76	163 721,44	-53,17%
6756 - VNC immob.fin.cédées	15 224,17	-	15 224,17	-
6780 - Chges except.aut.opér.en cap.	-	3 000,00	3 000,00	-100,00%
6871 - Dot.amort.exceptionnels & dépréc.des immob.	67 425,99	4 183,10	63 242,89	1511,87%
6875 - Dot.prov.R&C except.	100 000,00	-	100 000,00	-
7710 - Pdt except./op.de gestion	456 061,75	1 896,22	454 165,53	23951,10%
7751 - Pdt ces./immob.incorp.	1 540 000,00	27 000,00	1 513 000,00	5603,70%
7752 - Pdt ces./immob.corp.	188 250,00	627 900,00	439 650,00	-70,02%
7756 - Pdt ces./immob.financ.	11 024,17	-	11 024,17	-
7770 - QP de subv.virée au résultat	14 933,00	11 600,00	3 333,00	28,73%
7780 - Autres pds except./op.en cap.	363,18	-	363,18	-
7875 - Rep.prov.except./R&C.	1 659,00	5 857,00	4 198,00	-71,67%
7970 - Transfert de chges except.	-	4 719,49	4 719,49	-100,00%
<b>Impôts sur les bénéfices</b>	<b>520 149,20</b>	<b>145 478,40</b>	<b>374 670,79</b>	<b>257,54%</b>
6950 - Impôts/les bénéfices	545 745,00	328 182,00	217 563,00	66,29%
6959 - Charges d'impôts différés	196 724,41	229 089,84	32 365,44	-14,13%

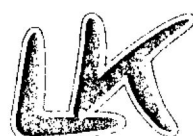
Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Compte de résultat

	Décembre 2021	Décembre 2020	Variation 2021/2020	%
6990 - Produits d'impôts différés	- 222 320,21	313 981,44	91 661,23	-29,19%
6999 - CI et RI - Autres	-	97 812,00	97 812,00	-100,00%
<b>Dotations et reprises sur écarts d'acquisition</b>	-	<b>55 200,00</b>	<b>- 55 200,00</b>	<b>-100,00%</b>
<b>5 - BENEFICE NET</b>	<b>2 751 804,06</b>	<b>451 455,54</b>	<b>3 203 259,61</b>	<b>-709,54%</b>
880M - Bénéfice/perte - Int. Minoritaires	202 101,44	24 843,58	177 257,86	713,50%
<b>Résultat attribuable aux intérêts minoritaires</b>	<b>202 101,44</b>	<b>24 843,58</b>	<b>177 257,86</b>	<b>713,50%</b>

# ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES



## I. METHODES DE CONSOLIDATION ET PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés au 31 Décembre 2021 ont été établis selon la réglementation française en vigueur, règlement ANC N° 2020-01 avec application des méthodes préférentielles.

Les comptes des différentes sociétés du groupe sont retraités afin de se conformer à ces principes.

### 1. METHODES DE CONSOLIDATION

Les comptes consolidés des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation dans lesquelles la Société Mère exerce un contrôle majoritaire sont intégrés globalement.

La méthode dite de « l'intégration globale » consiste à inclure dans les comptes du Groupe les éléments du bilan et du compte de résultat de chacune des sociétés concernées, après élimination des opérations et des résultats internes, en distinguant la part du Groupe de celle des intérêts minoritaires.

La méthode de « mise en équivalence » qui consiste à substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice. Cette méthode est utilisée pour les entreprises sur lesquelles la société consolidante exerce une influence notable.



## 2. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le tableau suivant présente le périmètre du groupe en date du 31/12/2021. Pour chaque société du groupe, le pourcentage de contrôle et la méthode de consolidation sont indiqués.

Entité	Décembre 2021			
	Méthode	% Intérêt	% Contrôle	% Minoritaires
LK - Voyages Lucien Kunegel	Globale	100,00	100,00	
VOYAGES FOELL	Globale	100,00	100,00	
SODAG	Globale	81,82	81,82	18,18
CHOPIN HEITZ	Globale	89,55	98,58	10,45
LK - TOURS	Globale	100,00	100,00	
AUTOCARS SCHMITT	Globale	100,00	100,00	
LK EUROCARS	Globale	94,88	100,00	5,12
METROCARS	Globale	91,09	100,00	8,91
EUROPATOURS SCHMITTOURS	Globale	100,00	100,00	
LK AIRE URBAINE	Globale	94,88	100,00	5,12
TECHNOCENTRE	Globale	100,00	100,00	
SCI LK AS	Globale	60,00	60,00	40,00
SCI LK MC	Globale	60,00	60,00	40,00

## II. METHODES D'EVALUATION ET MODALITE DE CONSOLIDATION

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect des principes généraux et selon les règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Conformément aux prescriptions du Plan Comptable, seules les informations de caractère significatif sont mentionnées.

La totalité des actifs et des passifs des sociétés intégrées globalement est reprise dans les comptes consolidés avec indication, au passif, de la part revenant aux intérêts minoritaires.

L'écart de valeur constaté entre le prix d'acquisition des titres et la part des capitaux propres retraités à la date d'entrée dans le portefeuille de la société mère constitue l'écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont constatés en "écarts d'acquisition immobilisée" à l'actif du bilan. Au 31/12/2021 l'écart d'acquisition positif est complètement amorti.



## RETRAITEMENTS ET ELIMINATIONS

Pour les sociétés consolidées, les éliminations et retraitements suivants ont été effectués :

- Élimination des soldes des comptes de bilan intra-groupe au 31 Décembre 2021.
- Élimination des produits et charges d'exploitations, financières et exceptionnelles intra-groupe pour la période allant du 1er janvier 2021 au 31 Décembre 2021.
- Élimination des distributions de dividendes intragroupe.

Les retraitements de consolidation ont pour effet de corriger les divergences entre les pratiques et méthodes comptables des comptes individuels et celles utilisées dans les comptes consolidés.

Sont notamment retraités :

Les écritures passées pour la seule application des législations fiscales.

Les méthodes d'évaluation obligatoires ou recommandées dans les comptes consolidés et optionnelles dans les comptes individuels. (Par exemple les crédit baux, les provisions de retraite, les amortissements dérogatoires, etc...)

Les impôts différés actifs et passifs qui ont été constatés sur les décalages temporaires (notamment sur les provisions non déductibles fiscalement).

Les impositions différées existantes dans les comptes ont été calculées au taux de l'impôt de 25,00%.

### III. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principales règles et méthodes comptables utilisées sont les suivantes :

#### A – POSTES DU BILAN CONSOLIDE

##### 1) Immobilisations

Les immobilisations sont évaluées à leur cout d'acquisition (prix d'achat et frais accessoire) retraité pour les cars acquis sous forme de leasing à leur prix de revient initial.  
Les frais d'acquisition ont été incorporés dans le cout de l'immobilisation.

##### 2) Amortissements des immobilisations

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée d'usage :

Construction	30 ans
Aménagements	10 ans
Matériel et outillage	5 ans
Matériel de transport	10 ans

Lorsque les immobilisations acquises en crédit-bail sont rachetées par l'entreprise un transfert est fait du compte « autres immobilisations en crédit-bail » à « autres immobilisations » figurant dans la colonne "autre mouvement".

Seuls les crédit-baux dont les contrats ne sont pas terminés figurent dans les comptes "autres immobilisations en crédit-bail".



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 2 - Immobilisations incorporelles

	Décembre 2020	Augmentations / Dotations	Reprises / Cessions	Variations de périmètre	Décembre 2021
Frais d'établissement	-	-	-	-	-
Frais rech.& dévelop.	-	-	-	-	-
Ecart acquisition positif	3 621 787	-	-	- 1 145 132	2 476 655
Conces.. brevets & licences	173 137	16 896	- 70 225	-	119 809
Droit au bail	-	-	-	-	-
Fond commercial	2 332 822	-	- 23 630	-	2 309 193
Autres immob.incorporelles	215 045	5 020	- 80 630	-	139 435
Mali de fusion sur actifs incorporels	-	-	-	-	-
Immob.incorporelles en cours	-	-	-	-	-
Avces/immob.incorporelles	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations incorporelles (brutes)</b>	<b>6 342 792</b>	<b>24 916</b>	<b>- 174 480</b>	<b>- 1 145 132</b>	<b>5 045 092</b>
Amort.frais établissement	-	-	-	-	-
Amort.frais rech.& dév.	-	-	-	-	-
Amort.écarts acquisition	- 3 621 787	-	-	1 145 132	- 2 476 655
Prov.écarts acquisition	-	-	-	-	-
Amort.conces.. brev.& lic.	- 145 444	- 23 204	67 228	-	- 101 420
Amort.fonds commercial	- 64 453	- 252 159	237 893	-	- 78 719
Prov. fonds commercial	-	-	-	-	-
Amort.autres immob.incorp.	- 145 675	- 26 460	80 630	-	- 91 505
Amort. - Mali de fusion sur actifs incorporels	-	-	-	-	-
Dép. mali de fusion sur actifs incorporels	-	-	-	-	-
Prov.immob. incorp. en cours	-	-	-	-	-
Prov.av.& acpt./immo.incorp.	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations incorporelles (dépréciations)</b>	<b>- 3 977 359</b>	<b>- 301 822</b>	<b>385 751</b>	<b>- 1 145 132</b>	<b>- 2 748 299</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>2 365 432</b>	<b>279 906</b>	<b>211 267</b>	<b>-</b>	<b>2 296 793</b>

Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 3 - Immobilisations corporelles

	Décembre 2020	Augmentations / Dotations	Reprises / Cessions	Autres mouvements	Décembre 2021
Terrains	2 141 493	-	- 15 628	-	2 125 866
Agencements sur terrain	-	-	-	-	-
Terrains - CB LLD	-	-	-	-	-
Constructions	6 635 407	964 179	- 476 542	1 440 717	8 563 761
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
Agencements constructions sol d'autrui	-	-	-	-	-
Constructions - CB LLD	-	-	-	-	-
Install.& mat.indust.	622 116	18 588	- 104 615	- 3 335	532 755
Install.& mat.indust. - CB LLD	-	-	-	-	-
Autres immob.corporelles	71 426 522	852 724	- 1 117 074	6 913 422	78 075 594
Autres immob.corporelles - CB LLD	24 483 805	3 446 053	- 3 725 969	- 4 607 390	19 596 500
Mali de fusion sur actifs corporels	-	-	-	-	-
Immob.mises en concession	-	-	-	-	-
Immob.corporelles en cours	3 800 967	1 770 960	-	- 3 713 413	1 858 513
Avces/immob.corporelles	30 000	-	-	- 30 000	-
<b>Immobilisations corporelles (nettes)</b>	<b>109 240 310</b>	<b>7 052 804</b>	<b>- 5 459 427</b>	<b>0</b>	<b>110 752 988</b>
Amort.terrains	- 110 649	- 9 094	15 628	-	- 104 115
Amort.agencement sur terrain	-	-	-	-	-
Amort.terrains - CB LLD	-	-	-	-	-
Amort.constructions	- 4 299 768	- 294 107	400 213	-	- 4 193 661
Amort.constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
Amort.constructions - CB LLD	-	-	-	-	-
Amort.matériels & équip.	- 520 622	- 26 475	93 991	-	- 453 106
Amort.matériels & équip. - CB LLD	-	-	-	-	-
Amort.autres immo.corp.	- 48 210 412	- 3 434 599	947 285	- 666 649	- 51 364 375
Amort.autres immob.corp. - CB LLD	- 7 897 521	- 4 650 756	3 683 074	666 649	- 8 198 555
Amort. - Mali de fusion sur actifs corporels	-	-	-	-	-
Dép. mali de fusion sur actifs corporels	-	-	-	-	-
Amort.immob.mises en conces.	-	-	-	-	-
Prov.immob. corp. en cours	-	-	-	-	-
Prov.av.& acpt./immo.corp.	-	-	-	-	-
<b>Immobilisations corporelles (dépréciations)</b>	<b>- 61 038 972</b>	<b>- 8 415 031</b>	<b>5 400 191</b>	<b>-</b>	<b>- 63 853 812</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>48 201 338</b>	<b>- 1 362 226</b>	<b>- 299 237</b>	<b>-</b>	<b>46 539 175</b>

### 3. CONTRATS DE LOCATION FINANCEMENT

#### a) Définition

Les contrats de location-financement sont considérés comme des contrats de location dès lors qu'ils transfèrent au locataire l'essentiel des risques et avantages inhérents à la propriété du bien loué, que cette propriété soit effectivement transférée en fin du contrat ou non.

#### b) Principes

Tout contrat qui ne répond pas à cette définition, constitue un contrat de location simple et doit être comptabilisé comme une location.

#### c) Dérogation

Les contrats pour lesquels la valeur d'origine du bien faisant l'objet d'un contrat de location-financement est non significative (petits véhicules) n'ont pas été retraités.

#### d) Application

En application du règlement ANC N° 2020-01, les contrats de location-financement sont retraités comme une acquisition au moyen d'un emprunt.

Le bien fait l'objet d'un plan d'amortissement sur la durée de vie du bien soit 10 ans pour les cars.

Tous les rachats de leasings effectués au cours des dix dernières années ont été retraités pour leur valeur réelle et amortis sur 10 ans.

Figurent donc à l'actif du bilan consolidé la valeur réelle du parc de matériel de transport amorti sur 10 ans.

Les loyers versés au bailleur sont retraités et décomposés entre, d'une part, un remboursement de capital et, d'autre part, une charge d'intérêts.

### 4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

La valeur brute des titres de participation correspond au coût historique d'acquisitions des titres des sociétés non consolidées.

Une provision pour dépréciation est constituée, le cas échéant, lorsque la valeur d'utilité, appréciée notamment sur la base des perspectives futures de résultats ou de valeurs de référence, le justifie.

## Note 4 - Immobilisations financières

	Décembre 2020	Augmentations / Dotations	Reprises / Cessions	Décembre 2021
Participations financières	15 245	-	-	15 245
Titres mis en équivalence	-	-	-	-
Créances rattach.particip.	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	62 842	-	-	62 842
Prêts	22 562	-	-	22 562
Dépôts et cautionnements versés	-	-	-	-
Autres créances immobilisées *	87 758	108 290	11 234	184 814
Int.cours/créances fin.	-	-	-	-
Mali de fusion sur actifs financiers	-	-	-	-
<b>Immobilisations financières</b>	<b>185 407</b>	<b>108 290</b>	<b>11 234</b>	<b>293 001</b>
Prov.participations financières	-	-	-	-
Prov.créances rattach.part.	-	-	-	-
Prov.autres titres immob.	-	-	-	-
Prov.prêts	-	-	-	-
Prov. dépôts et caution. versés	-	-	-	-
Prov autres créances immobilisées	-	-	-	-
Dép. mali de fusion sur actifs financiers	-	-	-	-
<b>Immobilisations financières</b>	<b>185 407</b>	<b>108 290</b>	<b>11 234</b>	<b>293 001</b>

\* dont ERP dépôt Selectour 138 607

LK

## **5. STOCKS**

Les stocks de matières et approvisionnements et les stocks de marchandises sont valorisés à leur coût d'acquisition.

Des provisions sont constituées, le cas échéant, lorsque la valeur probable de réalisation des produits en stock est estimée inférieure à leur prix d'acquisition.

La valeur des stocks du groupe est non significative au niveau de la consolidation.

Aucune marge interne n'a été identifiée dans les stocks du groupe.

## **6. CREANCES**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 6 - Stocks

	Décembre 2020	Variations	Dotations	Reprises	Décembre 2021
Stock mat.premières & fournitures	267 394	59 354			326 749
Stock autres approvis.	219 875	33 456			253 331
Stock en-cours product.biens	-	-			-
Stock en-cours product.serv.	-	-			-
Stock pdts interm.& finis	-	-			-
Stock marchandises	61 200	34 551			95 751
<b>Stocks et encours (bruts)</b>	<b>548 469</b>	<b>127 361</b>			<b>675 831</b>
Prov.stock mat.prem.& fourn.	-	-	-	-	-
Prov.stock autres approvis.	-	-	-	-	-
Prov.stock en-crs prod.biens	-	-	-	-	-
Prov.stock en-crs prod.serv.	-	-	-	-	-
Prov.stock pdts interm.& finis	-	-	-	-	-
Prov.stock marchandises	-	-	-	-	-
<b>Stocks et encours (dépréciations)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Stocks et encours</b>	<b>548 469</b>	<b>127 361</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>675 831</b>

Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 7 - Créances

	Décembre 2020	Variations	Dotations	Reprises	Autres mouvements	Décembre 2021
Avces & acptes versés/cmdes	106 220	712 271			-	818 491
Fourn.débit. - autres avoirs	1 308 268	- 1 233 924			-	74 344
Créances clients & cptes ratt.	7 415 493	883 875			-	8 299 368
Créances/immob.& cptes ratt.	-	-			-	-
Autres créances d'exploit.	760 454	- 707 347			-	53 107
Etat-TVA et autres Tax.exploit.(deb.)	-	-			-	-
Créances fiscales diverses (IS)	1 915 218	- 1 134 868			-	780 350
Cptes courants débiteurs	-	30 000			-	30 000
Cptes courants financiers débiteurs	-	-			-	-
Cptes cour.déb.-int.courus	-	-			-	-
Capital sscrit appelé. n.versé	-	-			-	-
Autres créances diverses	436 445	56 588			-	493 033
Divers - Pdts à recev.tiers	-	-			-	-
Mali de fusion sur actif circulant	-	-			-	-
Impôts différés - Actif	58 477	276 987			- 293 217	42 247
<b>Créances (brutes)</b>	<b>12 000 575</b>	<b>- 1 134 868</b>			<b>- 293 217</b>	<b>10 572 490</b>
Prov.acptes versés/cmdes	-				-	-
Prov.créances clts & cpt.ratt.	- 28 072			26 350	-	- 1 722
Prov.créances/immob.	-			-	-	-
Prov.autres créances exploit.	-			-	-	-
Prov.cptes courants déb.	-			-	-	-
Prov.cap.sscrit appelé n.versé	-			-	-	-
Prov.créances diverses	- 88 201		- 720	19 599	-	-69 322
<b>Créances (dépréciations)</b>	<b>- 116 273</b>		<b>- 720</b>	<b>45 950</b>		<b>- 71 043</b>
<b>Créances (nettes)</b>	<b>11 884 202</b>	<b>- 1 400 727</b>	<b>276 267</b>	<b>45 950</b>	<b>- 293 217</b>	<b>10 523 250</b>

## **7. VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT**

Les valeurs mobilières de placement sont constituées de SICAV et de FCP.

Sur la base de l'avis n°30 de l'OEC, nous avons assimilé ces VMP à de la trésorerie dans le tableau des flux de trésorerie (pas de risque significatif de variation de valeur en raison de leur nature et aisément convertibles en disponibilité du fait de l'existence d'un marché ou d'un acquéreur potentiel).

## **8. CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021**

**Tableau de variation des capitaux propres**

**Tableau de variation des capitaux propres par entité**



**Notiz 10 - Variation des capitaux propres ANC**

	Capital social	Réserves sociales	Réserves groupes	Réserves de retraitements	Autres capitaux propres	Réserve de conversion (part groupe)	Résultat (part du groupe)	Capitaux propres part du groupe	Intérêts minoritaires dans les réserves	Intérêts minoritaires dans le résultat	Intérêts minoritaires	TOTAL
Solde au 1er janvier 2020	7 284 539	11 843 414	4 591 349	-	-	5 000	1 775 681	25 737 882	2 303 766	136 539	2 440 304	28 178 187
Solde au 1er 2020												
Résultat période	-	-	-	-	-	-	476 299	476 299	-	24 844	24 844	451 456
Variation de périmètre	-	-	9	-	-	-	9	9	-	-	9	-
Affectation Résultat	-	341 309	853 746	354 755	1 549 810	-	1 549 810	-	112 340	112 340	-	-
Variation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	100 920	124 951	225 871	-	225 871	-	22 424	24 199	1 775	1 775
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reévaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	9 990	-	9 990	-	-	9 990	-	-	-	9 990
Solde à fin décembre 2020	237 900	7 625 848	12 788 080	5 071 055	25 484 983	5 000	476 299	25 251 584	2 438 538	24 844	2 463 382	27 714 966
Résultat période	-	-	-	-	-	-	2 549 703	2 549 703	-	202 101	202 101	2 751 804
Variation de périmètre	-	5 300	58 861	158 971	93 810	-	27 756	66 054	93 810	27 756	66 054	-
Affectation Résultat	-	406 888	1 082 795	227 363	448 544	-	448 544	-	-	2 912	-	-
Variation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ecart de conversion	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reévaluation	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres variations	-	-	3 990	-	3 990	-	1	3 989	-	-	-	3 989
Solde à fin décembre 2021	237 900	8 039 036	11 768 136	5 139 448	24 946 619	5 000	2 549 703	27 739 222	2 529 436	202 101	2 731 537	30 470 759

Groupe KUNEGEL

Décembre 2021

Note 10 - Variation des capitaux propres - Part Groupe

Entité	Décembre 2020	Variations de périmètre	Variation de capital	Augmentations / Dotations	Diminutions / Reprises	Résultat de l'exercice	Dividendes	Décembre 2021
LK - Voyages Lucien Kunegel	13 396 384	-	-	-	-	1 050 292	-	14 446 675
VOYAGES FOELL	438 181	-	-	-	-	30 349	-	468 530
SODAG	4 130 459	-	-	-	-	199 677	-	4 330 135
CHOPIN HEITZ	3 419 329	-	-	-	-	365 622	-	3 784 951
LK - TOURS	109 936	-	-	-	-	26 706	-	83 231
AUTOCARS SCHMITT	1 032 432	-	-	-	-	78 343	-	1 110 775
LK EUROCARs	1 538 263	-	-	-	-	232 491	-	1 770 754
EUROPATOURS SCHMITT	1 986 183	-	-	-	-	24 381	-	1 961 802
LK AIRE URBAINE	186 648	-	-	-	-	7 010	-	193 658
TECHNOCENTRE	1 955	-	-	-	-	2 806	-	851
LK HEILMANN	-	-	-	-	-	-	-	-
SCLK AS	6 031	6 399	-	-	3 990	27 317	-	30 939
SCLK MC	35 036	-	-	-	-	60 822	-	95 858

**Note 10 - Variation des capitaux  
 propres - Part Minoritaire**

Code	Entité	Décembre 2020	Variations de périmètre	Variation de capital	Résultat de l'exercice	Dividendes	Décembre 2021
VLK	LK - Voyages Lucien Kunegel	-	-	-	-	-	-
FOELL	VOYAGES FOELL	-	-	-	44 367	-	2 083 086
SODAG	SODAG	2 038 719	-	-	42 646	-	232 341
CHOPIN	CHOPIN HEITZ	189 696	-	-	-	-	-
LKTOURS	LK - TOURS	-	-	-	-	-	-
AUTOCARS	AUTOCARS SCHMITT	-	-	-	12 542	-	69 864
EUROCAR	LK EUROCAR	57 322	-	-	43 409	-	243 950
METROCAR	METROCAR	200 541	-	-	-	-	-
EUROPATOURS	EUROPATOURS SCHMITTTOURS	-	-	-	378	-	13 364
LK AIRE URBA	LK AIRE URBAINE	12 986	-	-	-	-	-
TECHNOCENTRE	TECHNOCENTRE	-	-	-	-	-	-
LK HEILMANN	LK HEILMANN	-	6 399	-	18 211	-	24 626
LK AS	SCI LK AS	16	-	-	40 548	-	64 306
LK MC	SCI LK MC	23 757	-	-	-	-	-

## 9. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La décomposition de la provision et de la variation de l'exercice des provisions pour risques et charges par nature est reprise dans le tableau ci après.

Les engagements pour retraite tiennent compte des versements effectués au 31.12.2021 auprès d'une compagnie d'assurance pour chaque société du groupe.



Groupe KUNEGEL

Niveau : Consolidé

Note 11 - Provisions pour risques et charges

	Décembre 2020	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Décembre 2021
Provisions pour risques et charges	121 759	211 486 -	44 870 -	14 000	274 375
Provision pour retraite	400 516	55 608 -	91 216	-	364 908
<b>Provisions pour risques et charges (III)</b>	<b>522 275</b>	<b>267 094</b>	<b>136 086</b>	<b>14 000</b>	<b>539 275</b>

**10. ETAT DES DETTES FINANCIERES**

<b>VENTILATION DES EMPRUNTS BANCAIRES PAR NATURE DE BIENS FINANCES</b>	<b>MONTANT</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Véhicules</li><li>• Construction</li><li>• PGE</li><li>• Autres (Matériel, Titres de participations)</li></ul>	<p>5 297 672 5 378 629 1 766 000 508 701</p>
<b>TOTAL</b>	<b>12 951 002</b>

## Note 12 - Dettes financières

	Décembre 2020	Augmentations	Diminutions	Décembre 2021
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts bancaires	12 265 395	2 527 000 -	1 841 393	12 951 003
Autres dettes financières	19 903	3 793 -	1 430	27 931
Dettes de location - financement	14 862 911	3 446 053 -	5 296 398	13 012 566
<b>Dettes financières</b>	<b>27 148 209</b>	<b>5 976 847 -</b>	<b>7 139 221</b>	<b>25 991 500</b>

## Note 13 - Autres dettes

	Décembre 2020	Variations	Dotations	Autres mouvements	Décembre 2021
Dettes fournisseurs	2 213 150	1 023 233		-	3 236 382
Dettes sur immobilisations	2 741 826 -	2 513 269		-	228 558
Avances et acomptes reçus sur commandes	6 250 992 -	1 939 476		-	4 311 516
Dettes fiscales et sociales	2 033 240	1 856 507		-	3 889 747
Autres dettes d'exploitation	957 789 -	957 789		-	-
Provision pour impôts	4 255 561		251 391 -	293 217	4 213 736
Dettes d'impôt exigible	719 435	102 415		-	821 850
Autres dettes	61 930	150 229		-	212 158
Comptes de régularisation passif	368 901 -	12 746		-	356 155

Autres dettes	12 602 824	2 200 897	251 391 -	293 217	17 357 619
---------------	------------	-----------	-----------	---------	------------

## Note 12 - Dettes financières

	Décembre 2021
Emprunts obligataires	-
Emprunts bancaires	12 951 003
Autres dettes financières	27 931
Dettes de location - financement	13 012 566
<b>Dettes financières</b>	<b>25 991 500</b>

	Échéances		Taux	
	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	Taux fixe	Taux variable
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts bancaires	2 710 258	7 600 708	12 951 003	-
Autres dettes financières	27 931	-	27 931	-
Dettes de location - financement	4 757 397	8 101 483	13 012 566	-
<b>Dettes financières</b>	<b>7 495 586</b>	<b>15 702 191</b>	<b>25 991 500</b>	<b>-</b>

	Décembre 2021
Emprunts obligataires	-
Emprunts bancaires	12 951 003
Autres dettes financières	27 931
Dettes de location - financement	13 012 566
<b>Dettes financières</b>	<b>25 991 500</b>

	Sûretés			Aucune sûreté réelle
	Gages	Hypothèques	Nantissements	
Emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts bancaires	2 245 776	4 218 629	1 583 934	4 902 664
Autres dettes financières	-	-	-	27 931
Dettes de location - financement	13 012 566	-	-	-
<b>Dettes financières</b>	<b>15 266 918</b>	<b>4 218 629</b>	<b>1 583 934</b>	<b>4 930 595</b>

## **11. INSTRUMENTS FINANCIERS ET ENGAGEMENTS HORS BILAN**

Le groupe n'intervient pas sur les marchés financiers. Il n'a donc pas à ce titre de risque spécifique lié aux taux d'intérêts ou au change.

Les Autres engagements donnés et reçus comprennent notamment les garanties Agence de Voyages pour les sociétés LK TOURS et EUROPATOURS.

Il subsiste pour les agences de voyages une garantie de la société mère LK – VOYAGES LUCIEN KUNEGEL d'un montant de 1,6 millions d'euros pour LK TOURS et 1,44 millions d'euros pour EUROPATOURS SCHMITTOURS au profit de l'APST.

Les engagements reçus concernent principalement les loyers non échus sur crédit baux.



## Engagements

	Décembre 2021	Décembre 2020
Eng donnés : Indemnités de fin de carrières	-	-
Eng donnés : Effets escomptés et à l'encaissement	-	-
Eng donnés : Avals, cautions et garanties de marché	-	-
Eng donnés : Sociétés de personnes	-	-
Eng donnés : Prise de participation (garantie de passif, engt s/achat titres, cpt)	-	-
Eng donnés : Loyers non échus sur location longue durée	13 848 544	16 215 280
Eng donnés : Loyers non échus sur baux commerciaux	-	-
Eng donnés : Nantissement de titres dans le cadre des opérations de crédit	-	-
Eng donnés : Engagements en faveur des filiales du groupe	-	-
Eng donnés : Autres engagements dans le cadre des opérations de crédit	-	-
Eng donnés : Autres engagements	9 546 799	9 002 276
<b>Engagements donnés</b>	<b>23 395 343</b>	<b>25 217 556</b>
Eng reçus : Avals, cautions, garanties de marché	3 205 927	4 601 022
Eng reçus : Prise de participation (garantie de passif, engt s/achat titres, cpt p)	-	-
Eng reçus : Autres engagements dans le cadre des opérations de crédit	-	-
Eng reçus : Autres engagements	877 724	1 751 884
<b>Engagements reçus</b>	<b>4 083 651</b>	<b>6 352 906</b>

## B – POSTES DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

### 1. DEFINITION DU RESULTAT COURANT ET EXCEPTIONNEL

Le Groupe utilise la conception qui consiste à exclure les éléments exceptionnels du résultat courant. Sont à ce titre notamment classés en éléments exceptionnels :

- Les cessions d'éléments d'actif
- Les éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise
- Les éléments qui présentent un caractère exceptionnel eu égard à leurs montants

### 2. NOTE SUR LA PRODUCTION IMMOBILISEE

La production immobilisée inscrit au compte de résultat consolidé correspond au chiffre d'affaires réalisé par TECHNOCENTRE pour lequel les contreparties dans les sociétés de transports ont été immobilisées.

### 3. CHARGES DE PERSONNEL ET EFFECTIF

CHARGES DE PERSONNEL	
Les frais de personnel, y compris les charges sociales et la participation, s'élèvent à 22 436 K€.	

### 4. EFFECTIF MOYEN DES ENTREPRISES CONSOLIDEES PAR INTEGRATION GLOBALE

	Décembre 2021	Décembre 2020	Décembre 2019
	Effectif moyen	Effectif moyen	Effectif moyen
Cadres	16,00	23,00	22,00
Agents de maîtrise et techniciens			
Employés	91,00	99,00	110,00
Ouvriers	499,00	504,00	514,00
<b>Effectif moyen interne</b>	<b>606,00</b>	<b>626,00</b>	<b>646,00</b>
Intérimaires			
<b>Effectif moyen externe</b>			
<b>Effectif moyen total</b>	<b>606,00</b>	<b>626,00</b>	<b>646,00</b>

## 5. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS (en €)

NATURE	MONTANT
<b>1. Produits exceptionnels</b>	
• pdt except./op.de gestion	456 061
• pdt cession immobilisations incorporelles	1 540 000
• pdt cession immobilisations corporelles	188 250
• pdt cession immobilisations financières	11 024
• divers	16 955
• transfert de charges except.	
<b>TOTAL</b>	<b>2 212 290</b>
<b>2. Charges exceptionnelles</b>	
• vnc elt actifs cédés	186 039
• charges exceptionnelles sur opération de gestion	202 427
• charges exceptionnelles sur opération en capital	
• dot. provision exceptionnelle	100 000
<b>TOTAL</b>	<b>488 493</b>
<b>3. Résultat exceptionnel</b>	<b>1 723 798</b>

## 6. IMPOTS SUR LES BENEFICES ET IMPOTS DIFFERES.

Les sociétés du groupe sont partiellement fiscalement intégrées.

A savoir : un sous-groupe : "LK-VOYAGES LUCIEN KUNEGEL – LK TOURS – VOYAGES FOELL – AUTOCARS SCHMITT – EUROPATOURS-SCHMITTOURS – TECHNOCENTRE LK"

Un sous-groupe : LK EUROCARS – LK AIRE URBAINE.

La charge d'impôt correspond à l'impôt sur les sociétés de chaque entité fiscale consolidée, calculée selon les règles fiscales en vigueur en France au taux de 26,50%, et corrigée des impositions différées.

Ces dernières sont calculées selon la méthode dite du report variable sur toutes les différences existant de façon temporaire entre les résultats comptables et les résultats fiscaux.



Preuve d'impôt  
au 31/12/2021  
Groupe KUNEGEL

TOTAL	
Taux Groupe	26,50 %
Taux société	26,50 %
Taux futur	25,00 %
Méthode	
<b>RESULTAT NET (8800)</b>	
Impôt sur les résultats (6950,6951,6959,6990)	570 149
Résultat des entreprises associées (880E)	
<b>RESULTAT COMPTABLE AVANT IMPÔT</b>	
Charges/Produits d'impôt théorique (taux du groupe)	867 068
<b>ECART ADJUSTIER</b>	<b>-346 918</b>
<b>DEGRÈS D'IMPÔT</b>	
<b>IMPACT DES DIFFERENCES PERMANENTES</b>	
Bases (Liasse 4B CRF)	248 101
Impact de l'impôt au taux société	65 747
<b>IMPACT DES DIFFERENCES TEMPORAIRES (taux société)</b>	
Base (Liasse 4A BDTD) flux F30	-304 208
Impôt théorique	-80 615
<b>RESULTAT FISCAL A TAUX REDUIT (taux société)</b>	
Base (Liasse 4B CRF)	
Impôt théorique	
<b>IMPACT DES DEFICITS (taux futur)</b>	
Bases (Liasse 4A BDTD) flux F30	-31 831
Impôt théorique	-7 958
Impôt différé constaté dans la liasse	
Impôt constaté dans le journal IDS	-78 136
Ecart Impôt théorique / Impôt constaté	-10 437
Ecart taux société / taux futur sur déficits	-477
<b>REGLÈMENTS AVEC EFFET SUR L'IMPÔT</b>	
<b>Crédit-Bail (journal CBL)</b>	
Base	303 319
Impôt constaté	43 638
Impôt théorique sur base	75 830
Ecart taux futur / Impôt constaté	32 192
Ecart taux société / taux futur	4 550
<b>Indemnités de fin de carrière (journal IFC)</b>	
Base	35 608
Impôt constaté	8 902
Impôt théorique sur base	8 902
Ecart taux futur / Impôt constaté	
Ecart taux société / taux futur	534
<b>Frais d'établissement (journal RFE)</b>	
Base	
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	
Ecart taux futur / Impôt constaté	
Ecart taux société / taux futur	
<b>Elimination des provisions réglementées (journal PRG)</b>	
Base	72 084
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	18 021
Ecart taux futur / Impôt constaté	18 021
Ecart taux société / taux futur	1 081
Récapitulatif bases	411 011
Récapitulatif impôts constatés	52 540
Récapitulatif impôts théoriques sur bases	102 753
Récapitulatif écarts taux futur / Impôt constaté	50 213
Récapitulatif écarts taux société / taux futur	6 165
<b>REGLÈMENTS SANS EFFET SUR L'IMPÔT</b>	
<b>Dividendes internes (journal DVD)</b>	
Base	
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	
Ecart taux futur / Impôt constaté	
Ecart taux société / taux futur	
<b>Ecarts d'acquisition (journal GWL/GWD/GWE)</b>	
Base	
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	
Ecart taux futur / Impôt constaté	
Ecart taux société / taux futur	
<b>Autres écritures de consolidation</b>	
Base	
Impôt constaté	
Impôt théorique sur base	59 473

Preuve d'impôt  
 au 31/12/2021  
 Groupe KUNEGEL

Ecart taux futur / Impôt constaté	59 473
Ecart taux société / taux futur	3 568
Récapitulatif bases	
Récapitulatif impôts constatés	
Récapitulatif impôts théoriques sur bases	59 473
Récapitulatif écarts taux futur / Impôt constaté	59 473
Récapitulatif écarts taux société / taux futur	3 568
<b>CRÉDITS D'IMPÔTS</b>	
CICE	
Crédit d'impôt recherche	
Autres crédits d'impôts	
Report en arrière des déficits	
Total des crédits d'impôts et déficits reportables	
Impact de l'impôt au taux société	
<b>IMPÔTS SANS BASES</b>	
Redressement de la période	
Déclaration rectificative	
Régl. écarts sur exercices antérieurs	
Contribution sur dividendes	
Autres impôts sans bases	
Variation de taux	
Impact des impôts sans bases	
<b>RECAPITULATIF (CONCEPTE SUR RESULTAT FISCAL OPERA)</b>	
Résultat social fiscal	2 710 987
Impôt théorique	718 411
Impôt société constaté	545 745
Impact des écarts sur l'IS social	-172 666
<b>TOTAL DES IMPACTS</b>	<b>346 918</b>
<b>IMPACT TAUX GROUPE / TAUX SOCIETE</b>	

## C – INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES

### 1. INFORMATION SECTORIELLE

Le Groupe KUNEGEL est exclusivement implanté en France.

### 2. Évènements COVID-19

La propagation du virus Covid-19 à l'échelle mondiale ainsi que les mesures prises par les gouvernements pour freiner son expansion (notamment l'interdiction de voyager, les fermetures de frontières et les mesures de confinement) ont profondément affecté l'industrie du transport et du tourisme en 2020 et 2021.

Dans ce contexte inédit, durant l'exercice 2021, le Groupe a eu recours à des dispositifs d'aides afin pallier la baisse d'activité et de préserver sa trésorerie, comprenant notamment :

- Le recours au chômage partiel,
- Les demandes d'exonération et aides aux paiements URSSAF
- Les demandes de fonds de solidarités (pour les agences de voyages)
- Les demandes d'aides aux coûts fixes (pour les agences de voyages)

### 3. DIRIGEANTS

Sous couvert de l'article 24-18 du décret n°83-1020 du 29/11/1983, aucune information ne sera communiquée car cela permettrait d'identifier la situation d'un membre déterminé des organes de direction.

### 4. DIVIDENDES PAYES

Aucun dividende n'a été versé durant l'exercice 2021.

### 5. PASSAGE DU RESULTAT SOCIAL AU RESULTAT CONSOLIDE



Note 10 - Passage du résultat social au  
résultat consolidé

Entité	Social	Crédit-Bail	Impôts différés/ décalages	Indemnités fin de carrière et	Provisions réglementées	TOTAL RETRAITE	Ecart d'acquisition	Dividendes internes	Autres écritures de consolidation	TOTAL CONSOLIDE	Part du groupe	Intérêts minoritaires
LK - Voyages Lucien Kunegel	909 301	183 141	49 399	-	91 548	1 050 292	-	-	-	1 050 292	1 050 292	-
VOYAGES FOELL	43 198	15 605	-	2 757	-	30 349	-	-	-	30 349	30 349	-
SODAG	130 935	1 18 491	1 511	-	4 783	244 044	-	-	-	244 044	199 677	44 367
CHOPIN HEITZ	587 510	274 940	13 358	7 664	90 004	408 268	-	-	-	408 268	365 622	42 646
LK - TOURS	15 518	-	-	11 188	-	26 706	-	-	-	26 706	26 706	-
AUTOCARS SCHMITT	173 828	269 622	5 735	9 932	1 783	78 343	-	-	-	78 343	78 343	-
LK EUFOCARS	68 548	186 806	-	10 321	-	245 033	-	-	-	245 033	232 491	12 542
METROCARS	385 795	9 751	22 856	11 302	80 155	487 296	-	-	-	487 296	443 886	43 409
EUROPA TOURS SCHMITTOU	30 087	-	-	54 467	-	24 381	-	-	-	24 381	24 381	-
LK AIRE URBAINE	7 069	14 457	-	-	-	7 388	-	-	-	7 388	7 010	378
TECHNOCENTRE	584	4 940	231	2 487	-	2 806	-	-	-	2 806	2 806	-
LK HEILMANN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SCLIKAS	45 528	-	-	-	-	45 528	-	-	-	45 528	27 317	18 211
SCLIKMC	101 370	-	-	-	-	101 370	-	-	-	101 370	60 822	40 548
<b>Total</b>	<b>3 077 308</b>	<b>2 59 611</b>	<b>78 258</b>	<b>25 701</b>	<b>16 701</b>	<b>5 101 370</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 101 370</b>	<b>3 570 716</b>	<b>207 707</b>

	Décembre 2021
<b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>	<b>11 524 934</b>
<b>OPERATIONS D'EXPLOITATION :</b>	
Résultat net de l'ensemble consolidé	2 751 804
- Résultat des sociétés mises en équivalence	-
- QP des subventions virées au résultat	-
+ Dotations aux amortissements	8 716 854
+ Dotations aux provisions	267 094
- Reprises	- 150 086
+ Val. Compt. nettes des actifs cédés	92 360
- Produits de cession	- 1 739 274
- Impôts différés	- 25 596
- Retraitement du crédit-bail	-
<b>MARGE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>9 913 156</b>
Dividendes reçus des MEE	-
Variation du Besoin en Fonds de Roulement d'exploitation liée à l'acti	1 338 777
<b>FLUX DE TRESORERIE EXPLOITATION (A)</b>	<b>11 251 933</b>
<b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT :</b>	
Acquisitions d'immobilisations (hors crédit-bail)	- 3 736 658
Cessions, réductions d'immobilisations	1 750 508
Variation des créances et dettes sur immobilisations	- 2 513 269
Incidences des variations de périmètre sur la trésorerie	-
<b>TRESORERIE AFFECTEE AUX INVESTISSEMENTS (B)</b>	<b>- 4 499 418</b>
<b>OPERATIONS DE FINANCEMENT :</b>	
Emissions d'emprunts	2 527 000
Remboursements d'emprunts	- 7 137 791
Augmentation des capitaux propres	-
Distribution de dividendes & acomptes	-
<b>TRESORERIE PROVENANT DU FINANCEMENT (C)</b>	<b>- 4 610 791</b>
Autres variations à analyser	-
Variation de conversion (D)	-
Divers (E)	-
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE (A+B+C+D+E)</b>	<b>2 141 724</b>
<b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>	<b>13 666 657</b>

## 7. HONORAIRES COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le montant des honoraires des Commissaires aux Comptes s'élève pour la période 2021 à 52 284 euros.

## 8. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le déclenchement de la guerre en Ukraine en Février 2022 a initié d'importantes répercussions sur les marchés, le prix des matières premières et l'inflation.

Notre société a répertorié les conséquences opérationnelles et financières de cette crise dont les impacts ne peuvent à ce stade être estimés.

L'approvisionnement en Gasoil et Gaz ne sont actuellement pas perturbés, et la situation est suivie avec attention.