

COMPTES CONSOLIDÉS



A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes.

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

| BILAN ACTIF | | | | |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| en € | 31/12/2021 | | | 31/12/2020 |
| | Brut | Amort/Prov | Net | Net |
| Capital souscrit non appelé | | | | 0 |
| Actif Immobilisé : | | | | |
| . Ecart d'acquisition | | | | |
| . Immobilisations incorporelles | | | | |
| . Immobilisations corporelles | 6 369 | 6 369 | 0 | 0 |
| . Immobilisations financières | 250 962 | | 250 962 | 263 972 |
| . Titres mis en équivalence | 80 043 | | 80 043 | 982 991 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 337 374 | 6 369 | 331 005 | 1 246 963 |
| Actif Circulant : | | | | |
| . Stocks et en-cours | 44 420 011 | 3 401 604 | 41 018 407 | 32 550 405 |
| . Avances et acomptes versés | 165 370 | | 165 370 | 180 642 |
| . Clients et comptes rattachés | 9 230 882 | 0 | 9 230 882 | 5 233 657 |
| . Créances diverses | 21 531 658 | | 21 531 658 | 10 413 489 |
| . Impôt différé actif | | | 0 | 0 |
| . Valeurs mobilières de placement | | | 0 | 2 000 000 |
| . Disponibilités | 781 552 | | 781 552 | 259 527 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 76 129 473 | 3 401 604 | 72 727 869 | 50 637 720 |
| Comptes de Régul. et Assimilés | 37 419 | | 37 419 | 40 975 |
| TOTAL ACTIF | 76 504 266 | 3 407 973 | 73 096 293 | 51 925 659 |

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

| BILAN PASSIF | | |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| en € | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Capitaux Propres : | | |
| . Capital | 212 | 212 |
| . Primes | 9 107 367 | 9 107 367 |
| . Report à nouveau | 4 590 543 | 4 347 371 |
| . Réserves consolidées | 11 099 163 | 11 784 819 |
| . Résultat de l'exercice | 1 203 675 | -442 484 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES PART GROUPE | 26 000 960 | 24 797 285 |
| INTERETS MINORITAIRES | 580 721 | 559 569 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 26 581 681 | 25 356 854 |
| PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 140 000 | 140 000 |
| Dettes : | | |
| . Emprunts et dettes financières | 985 645 | 6 038 749 |
| . Avances et acomptes reçus | 17 571 | 33 464 |
| . Fournisseurs et cptes rattachés | 8 396 837 | 4 037 873 |
| . Autres dettes d'exploitation | 1 838 942 | 625 643 |
| . Autres dettes diverses | 11 332 281 | 9 751 958 |
| TOTAL DETTES | 22 571 276 | 20 487 687 |
| Comptes de Régul. et Assimilés | 23 803 336 | 5 941 117 |
| TOTAL PASSIF | 73 096 293 | 51 925 658 |

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

| COMPTE DE RESULTAT | | |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| en € | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| Chiffre d'affaires | 13 333 157 | 989 033 |
| Production stockée | 9 919 707 | 7 850 672 |
| Production immobilisée | | |
| Subventions d'exploitation | | |
| Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges | 35 696 | 156 114 |
| Autres produits | 15 890 | 243 030 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 23 304 450 | 9 238 849 |
| Achats consommés | 15 760 622 | 7 928 187 |
| Autres charges d'exploitation | 1 265 150 | 1 690 974 |
| Impôts, taxes | 133 076 | 268 318 |
| Frais de personnel | 43 409 | 42 076 |
| Dotations aux amortissements et provisions | 1 948 879 | 108 276 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 19 151 136 | 10 037 831 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 4 153 314 | (798 982) |
| OPERATIONS EN COMMUN | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | 1 013 | 1 113 |
| Produits financiers | 383 071 | 167 910 |
| Charges financières | 396 382 | 515 316 |
| RESULTAT FINANCIER | (13 311) | (347 406) |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS | 4 138 990 | (1 147 501) |
| Produits exceptionnels | | 50 |
| Charges exceptionnelles | (96 683) | 242 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 96 683 | (192) |
| RESULTAT AVANT IMPOT ET AMORTISSEMENT DES ECARTS D'ACQUISITION | 4 235 673 | (1 147 693) |
| Impôts sur les bénéfices | 10 416 | |
| Courants | | |
| Différés | | |
| Quote Part dans le Résultat des Stés Mises en Equivalence | 656 204 | 70 727 |
| RESULTAT NET | 4 881 461 | (1 076 966) |
| Part du Groupe | 1 203 675 | (442 484) |
| Part des minoritaires | 3 677 786 | (634 482) |
| Nombre de parts | 21 232 | 21 232 |
| Résultat groupe par part en euro | 56,69 | (20,84) |
| Résultat groupe dilué par part en euro | nc | nc |

(a) y compris la participation des salariés

TABLEAU DE FLUX

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

| en € | 2021 | 2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| A-FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE | | |
| Résultat net part du groupe | 1 203 675 | (442 484) |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation : | | |
| - Amortissements et provisions | | 140 000 |
| - Plus ou moins-values de cession | | |
| - Part des minoritaires dans le résultat des sociétés intégrées | 3 677 786 | (634 482) |
| - Production immobilisée | | |
| - Subventions d'investissement reçues | | |
| - Impôts différés | | |
| - Capitalisation des intérêts d'emprunts | | |
| MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES | 4 881 461 | (936 966) |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité : | | |
| - Stocks | (8 468 002) | (7 742 396) |
| - Avances et acomptes versés sur commandes | 15 272 | 232 810 |
| - Clients | (3 997 225) | (4 846 819) |
| - Autres créances et divers | (11 118 169) | 10 878 895 |
| - Charges constatées d'avance | 3 556 | 4 178 |
| - Ecart conversion Actif/Passif | | |
| - Avances et acomptes reçus sur commandes | (15 893) | -57 507 |
| - Fournisseurs et autres dettes (hors dettes sur immo) | 5 572 263 | (1 461 636) |
| - Dettes diverses | 1 580 323 | 1 208 925 |
| - Produits constatés d'avance | 17 862 219 | 5 859 589 |
| VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT ECONOMIQUE | 1 434 344 | 4 076 039 |
| Flux de trésorerie liés à l'activité (A) | 6 315 805 | 3 139 073 |
| B-OPERATIONS D'INVESTISSEMENT | | |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations incorporelles | | |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations corporelles | | |
| Décassements provenant de l'acquisition d'immobilisations financières | 13 010 | 649 974 |
| <i>Décaissement au titre des participations mises en équivalence</i> | | |
| Total des décaissements provenant de l'acquisition d'immobilisations | 13 010 | 649 974 |
| Encaissements résultants de la cession d'immobilisations incorporelles, corporelles et financières | | |
| Variation du poste Titres Mis en Equivalence | 902 948 | 902 948 |
| Remboursements de Cautions reçues | | |
| Classement en immobilisations financières des VMP Nanties | | |
| Incidence Variation de périmètre | | |
| Décalages de trésorerie (créances et dettes sur immobilisations) | | |
| Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement (B) | 915 958 | 1 552 922 |
| C-OPERATIONS DE FINANCEMENT | | |
| Augmentation de capital et primes | | |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | (3 656 634) | (4 860 872) |
| Nouveaux emprunts | | |
| Remboursements d'emprunts | (3 950 079) | (53 500) |
| Variation des intérêts courus | (20 934) | 6 308 |
| Dettes financières diverses | -910 | (844) |
| <i>Compte de liaison/dividendes versés/Affectation résultat</i> | | |
| Flux de trésorerie liés aux opérations de financement (C) | (7 628 557) | (4 908 908) |
| Divers (D) | | |
| Variation de trésorerie (A + B + C + D) | (396 794) | (216 913) |
| Trésorerie à l'ouverture (E) | 819 000 | 1 035 914 |
| Trésorerie à la clôture (A + B + C + D + E) | 422 206 | 819 000 |
| | 2 021 | 2 020 |
| Détail de la trésorerie : | | |
| Disponibilités | 781 552 | 259 527 |
| Valeurs mobilières de placement | | 2 000 000 |
| Soldes créditeurs de banque | -359 346 | (1 440 527) |
| TOTAL | 422 206 | 819 000 |

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

ANNEXE

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

SOMMAIRE ANNEXE

| | |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| I. FAITS CARACTERISTIQUES | 9 |
| II. INFORMATIONS RELATIVES AUX PRINCIPES, AUX MODALITES DE CONSOLIDATION ET AUX METHODES ET REGLES D'EVALUATION | 10 |
| II-1. PRINCIPES DE CONSOLIDATION | 10 |
| II-2. MODALITES DE CONSOLIDATION | 10 |
| ▪ Etats financiers utilisés | 10 |
| ▪ Date d'établissement des comptes consolidés | 10 |
| ▪ Méthode de conversion utilisée | 10 |
| ▪ Ecarts d'acquisition | 10 |
| ▪ Fiscalité différée | 11 |
| II-3. METHODES ET REGLES D'EVALUATION | 11 |
| ▪ Immobilisations incorporelles | 11 |
| ▪ Immobilisations corporelles | 11 |
| ▪ Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement | 11 |
| ▪ Créances et dettes | 11 |
| ▪ Stocks et en-cours | 12 |
| ▪ Ecarts de conversion | 12 |
| ▪ Instruments financiers à terme | 12 |
| ▪ Provisions pour risques et charges | 12 |
| ▪ Chiffre d'affaires | 12 |
| III. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION | 13 |
| III-1. LISTE DES SOCIETES CONSOLIDEES DANS LENNOX AU 31 DECEMBRE 2021 | 13 |
| III-2. EXCLUSION DU PERIMETRE | 14 |
| IV. INFORMATIONS PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES | 14 |
| IV-1. CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE | 14 |
| V. NOTES SUR LE BILAN | 14 |
| V-1. ECART D'ACQUISITION | 14 |
| V-2. MOUVEMENTS DE L'ACTIF IMMOBILISE INCORPOREL ET CORPOREL | 14 |
| ▪ Immobilisations en valeur brute | 14 |
| ▪ Amortissements et provisions | 15 |
| V-3. IMMOBILISATIONS FINANCIERES | 15 |
| V-4. STOCKS ET EN-COURS | 16 |
| V-5. CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES, PART DU GROUPE | 16 |
| V-6. INTERETS MINORITAIRES | 17 |
| V-7. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES | 17 |
| V-8. ANALYSE DES CREANCES ET DES DETTES | 18 |
| ▪ Détail des créances par nature et échéance | 18 |
| ▪ Détail des dettes par nature et échéance | 19 |
| ▪ Variation des dettes financières | 19 |
| VI. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT | 20 |
| VI-1. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES | 20 |
| ▪ Ventilation du chiffre d'affaires par métier | 20 |
| ▪ Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique | 20 |
| VI-2. RESULTAT FINANCIER | 20 |
| VI-3. RESULTAT EXCEPTIONNEL | 21 |
| VI-4. IMPOTS COURANT ET DIFFERE | 21 |
| VII. AUTRES INFORMATIONS | 21 |
| VII-1. ENGAGEMENTS HORS BILAN | 21 |
| VII-2. REMUNERATION DU DIRIGEANT | 23 |
| VII-3. EFFECTIFS | ERREUR ! SIGNET NON DEFINI.3 |

L'exercice a une durée de 12 mois.

Sauf mention contraire, les données des différents tableaux sont présentées en Euros.

I. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE ET EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

- Faits caractéristique de l'exercice :

La pandémie du COVID-19 et la décision de confinement ont eu des impacts sur l'économie mondiale. Au 31.12.21, le Groupe LENNOX n'a pas constaté d'impacts significatifs sur son activité.

Au cours de l'exercice 2021, il n'y a pas eu de nouvelle société créée.

Les opérations intervenues sur l'exercice 2021 concernent des modifications dans le capital des sociétés SNC DES LICES, SNC PAUL ROUSS, SCS MEGEVE RENOVATION ET TRADITION INVEST et SNC TOCANTINS.

Application du règlement ANC 2020-01

L'exercice 2021 est le premier exercice d'application du nouveau règlement ANC 2020-01 des comptes consolidés en normes françaises, dont l'application n'a pas d'impact significatif sur les comptes consolidés du groupe Lennox.

- Évènements postérieurs à la clôture de l'exercice :

L'exercice ouvert le 1er janvier 2022 est marqué par le conflit armé entre l'Ukraine et la Russie. Il constitue une source potentielle de risques et d'incertitudes dont les conséquences économiques (directes et indirectes), financières, sociales et environnementales pourraient avoir des impacts négatifs significatifs sur tous les acteurs économiques. Le Groupe n'opère ni en Ukraine, ni en Russie, mais reste cependant attentif aux effets indirects du conflit et des sanctions imposées à la Russie sur ses activités. A la date d'arrêté des comptes, aucune incidence significative sur l'activité n'a été identifiée.

Notre analyse ne laisse pas présager de remise en cause de la continuité d'exploitation du groupe pendant les douze prochains mois.

À compter du 7 janvier 2022, la société Lennox est devenue une filiale détenue à 100% par Lincoln Group.

II. INFORMATIONS RELATIVES AUX PRINCIPES, AUX MODALITES DE CONSOLIDATION ET AUX METHODES ET REGLES D'EVALUATION

II-1. Principes de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe Lennox sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99.02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, et modifié par le règlement du Comité de Réglementation Comptable ANC 2020-01 sont appliquées. Première application : L'exercice du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021 intègre la première application du Règlement ANC 2020-01.

Les états financiers consolidés LENNOX regroupent par intégration globale les comptes individuels des sociétés du Groupe lorsque LENNOX exerce un contrôle exclusif sur ses filiales.

Les titres sont mis en équivalence lorsque LENNOX exerce une influence notable sur ses filiales et/ou la participation est supérieure à 20%.

L'usufruit temporaire des titres de participation dont la détention est supérieure à 20% est consolidé par la méthode de mise en équivalence en constatant une quote-part de résultat correspondant aux dividendes prévus.

II-2. Modalités de consolidation

▪ **Etats financiers utilisés**

Les comptes individuels de la société LENNOX et des sociétés incluses dans le périmètre de consolidation clos au 31/12/2021, constituent les éléments financiers utilisés dans le cadre de l'élaboration de la consolidation.

▪ **Date d'établissement des comptes consolidés**

Les comptes consolidés de LENNOX sont établis à la date du 31 décembre 2021.

▪ **Méthode de conversion utilisée**

Les comptes de résultat et de bilan des filiales sont établis en Euros.

▪ **Ecarts d'acquisition**

Lors de l'entrée d'une société ou d'un sous-groupe dans le périmètre de consolidation, les actifs et passifs sont évalués à leur juste valeur. L'écart résiduel entre le prix d'acquisition, augmenté des frais d'acquisition, et la quote-part de capitaux propres réévalués constitue l'écart d'acquisition.

Les écarts d'acquisition sont inscrits distinctement au bilan consolidé et font l'objet d'un plan d'amortissement ou de reprise par le compte de résultat dont la durée reflète aussi raisonnablement que possible les hypothèses retenues, les objectifs fixés et les perspectives envisagées lors de l'acquisition. Ils sont amortis ou repris linéairement sur une durée n'excédant pas 10 ans.

Ils peuvent faire l'objet d'un amortissement exceptionnel, le cas échéant, pour tenir compte de la dégradation de la rentabilité par rapport aux prévisions initiales.

L'évaluation des actifs et passifs à leur juste valeur peut être modifiée avant la fin de la première année suivant celle de l'acquisition, lorsque surviennent de nouveaux éléments qui permettent de mieux apprécier les valeurs d'entrée.

Au titre des comptes consolidés établis au 31 décembre 2021, aucun écart d'acquisition n'a été constaté.

▪ **Fiscalité différée**

L'effet de la fiscalité différée est constaté selon la "conception étendue".

La méthode du "report variable" relève d'une analyse de la situation fiscale de chaque société comprise dans le périmètre. Le taux d'impôt retenu en France à la clôture est de 26.5%.

Les déficits reportables du groupe fiscal LENNOX ne sont pas valorisés par prudence.

II-3. Méthodes et règles d'évaluation

Les méthodes d'évaluation retenues sont conformes aux principes comptables généralement admis.

▪ **Immobilisations incorporelles**

Les marques, les fonds de commerce et droits au bail acquis sont inscrits à l'actif du bilan et ne font l'objet d'aucun amortissement, lorsqu'ils sont légalement protégés. Si un ou plusieurs de ces paramètres devaient évoluer de manière à diminuer de façon durable la valeur de la marque, une provision pour dépréciation serait alors constatée. De même conformément à la réglementation comptable, les fonds commerciaux dont la durée d'utilisation n'est pas limitée font l'objet d'un test de dépréciation annuel. La perte de valeur éventuellement constatée à cette occasion conduit à la comptabilisation d'une dépréciation à caractère définitif

Au 31 décembre 2021, il n'existe aucune immobilisation incorporelle.

▪ **Immobilisations corporelles**

L'amortissement économique retenu en consolidation est l'amortissement linéaire. Les biens dont les entreprises consolidées ont la disposition par contrat de crédit-bail sont traités au bilan et au compte de résultat consolidé comme s'ils avaient été acquis à crédit, hormis les éléments destinés à être cédés.

▪ **Immobilisations financières et valeurs mobilières de placement**

Les immobilisations financières et valeurs mobilières de placement entrent en comptabilité pour le coût historique d'acquisition, hors frais accessoires d'achat.

Leur évaluation à la clôture de l'exercice est effectuée en comparant ce coût historique à la valeur boursière résultant du cours moyen constaté le dernier mois de l'exercice pour les titres cotés et à la valeur probable de négociation pour les titres non cotés. Si la valeur boursière ou celle probable de négociation est inférieure au coût historique, une provision pour dépréciation est constituée.

▪ **Titres mis en équivalence**

Les sociétés détenues à plus de 20% dont le groupe n'a pas le contrôle sont consolidées par la méthode de la mise en équivalence.

Par ailleurs, en référence au paragraphe 2.1 Principe de consolidation, l'usufruit temporaire des titres de participation de FINANCIERE LINCOLN, est consolidé par la méthode de mise en équivalence.

▪ **Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont convertis au taux de clôture de la monnaie concernée (ou au taux de couverture de change selon les contrats de couverture éventuellement mis en place).

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

Les créances peuvent être dépréciées par voie de provision lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

▪ **Stocks et en-cours**

Les produits finis comprennent, par famille de produit, les consommations et les charges directes de production.

Les stocks et en cours de production reflètent les opérations de construction et de ventes comptabilisés selon la méthode de l'achèvement.

Les frais financiers ne sont pas stockés.

Les provisions sont constituées dès lors que le prix de revient estimé est supérieur à la valeur nette de réalisation.

▪ **Ecarts de conversion**

Ils sont éliminés du bilan des sociétés françaises comprises dans la consolidation et pris en compte dans le résultat de l'exercice.

▪ **Instruments financiers à terme**

La politique du Groupe est de couvrir les emprunts à taux variable par des contrats de couverture.

▪ **Provisions pour risques et charges**

Elles sont destinées à couvrir des risques et charges nettement précisés quant à leur objet, que des événements survenus au cours de l'exercice rendent probables.

▪ **Chiffre d'affaires**

Le chiffre d'affaires consolidé reflète des opérations immobilières réalisées au cours de l'exercice, ainsi que des prestations de gestion.

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

III. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

III-1. Liste des sociétés consolidées dans LENNOX au 31 décembre 2021

| | Méthode de consolidation | 2020 | | 2021 | |
|------------------------------------------|--------------------------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | | % de contrôle | % d'intérêt | % de contrôle | % d'intérêt |
| 147MALAKOFF 147 MALAKOFF SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| 149GRENELLE 149 GRENELLE SCI | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| 9ROMAINVILLE 9 ROMAINVILLE SNC | IG | 100,00 % | 15,00 % | 100,00 % | 15,00 % |
| ANTANELLO ANTANELLE SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| AVONRIVER AVON RIVER SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| BURPRAIRIES LES BUREAUX DES PRAIRIES SCI | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| CARLINA CARLINA SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CAVALLY CAVALLY SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| CHARLES15 CHARLES 15 SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| CHENAB CHENAB SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| DIP DIP SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| DUBAILLEIMMO DUBAILLE IMMO SCI | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| GARDENIA GARDENIA SC | IG | 100,00 % | 99,97 % | 100,00 % | 99,97 % |
| JULESVALLLES JULES VALLES SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| LEMPA LEMPA SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| LENNOMNIUM LENN OMNIUM SNC | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| LENNOX LENNOX SAS | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| LEU SAINT LEU DEV | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| LICES DES LICES SNC | IG | 100,00 % | 21,25 % | 100,00 % | 38,64 % |
| MAP MAP SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| MAQ MAQ SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| MAUDAN MAUDAN SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| MEGEVE SCS MEGEVE | IG | 100,00 % | 45,00 % | 100,00 % | 33,75 % |
| MEGEVEASSOCI MEGEVE ASSOCIE SNC | IG | 75,00 % | 75,00 % | 75,00 % | 75,00 % |
| MOKAU MOKAU SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| MONTEVAL MONTEVAL SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| MONTPDEV MONTPPELLIER DEV SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| NARMADA NARMADA SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| NAX NAX SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| NECKAR NECKAR SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| OAX OAX SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ORAC ORAC SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| ORETI ORETI SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| PAULROÜSS PAUL ROUSS SNC | IG | 100,00 % | 34,00 % | 100,00 % | 38,64 % |
| PAX PAX SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| PRAIRIES PRAIRIES SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| RONEL RONEL SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| SEBOU SEBOU SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| TAUROU TAUROU SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| TESSIN TESSIN SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| TOCANTINS TOCANTINS SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 33,72 % |
| VICDEV VIC DEV SNC | IG | 100,00 % | 75,00 % | 100,00 % | 75,00 % |
| VICHUGO VIC HUGO SNC | IG | 100,00 % | 40,00 % | 100,00 % | 40,00 % |
| WAIKATO WAIKATO SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| WOURI WOURI SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |
| YUKON YUKON SARL | IG | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % | 100,00 % |

**Influence notable*

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

III-2. Exclusion du périmètre

Les participations inférieures ou égales à 20% pour lesquelles aucun contrôle n'est exercé, sont exclues du périmètre de consolidation.

IV. INFORMATIONS PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES

IV-1. Changement de méthode comptable

Application du règlement ANC 2020-01

L'exercice 2021 est le premier exercice d'application du nouveau règlement ANC 2020-01 des comptes consolidés en normes françaises.

V. NOTES SUR LE BILAN

V-1. Ecart d'acquisition

Néant.

V-2. Mouvements de l'Actif immobilisé Incorporel et Corporel

■ **Immobilisations en valeur brute**

| en € | Début d'exercice | Augmentation | Diminution | Mouvement | Fin d'exercice |
|-------------------------------------------------------------|---------------------|--------------|------------|-----------|----------------|
| Frais d'établissement, de recherche et développement | | | | | |
| Concessions, brevets, licences | | | | | |
| Fonds commercial | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | |
| Terrains et agencements | | | | | |
| Constructions | | | | | |
| Constructions en crédit-bail | | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 6 369 | | | | 6 369 |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 6 369 | | | | 6 369 |
| TOTAL GENERAL | 6 369 | | | | 6 369 |

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

■ **Amortissements et provisions**

| en € | Début d'exercice | Dotations | Reprises | Mouvement | fin d'exercice |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-----------|----------|-----------|----------------|
| Frais d'établissement, de recherche et développement Concessions, brevets, licences Fonds commercial Autres immobilisations incorporelles Avances et acomptes | | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | | |
| Terrains et agencements Constructions Constructions en crédit-bail Installations techniques, matériel et outillage industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations corporelles en cours Avances et acomptes | 6 369 | | | | 6 369 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 6 369 | | | | 6 369 |
| TOTAL GENERAL | 6 369 | | | | 6 369 |

V-3. Immobilisations financières

Le montant net figurant au poste 'Immobilisations financières' se détaille comme suit :

| en € | Brut | Provisions | Net 31/12/2021 | Net 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| Titres de participations non consolidés Titres de participations consolidés IG et IP Titres mis en équivalence Dépôts et cautionnements Prêts Autres immobilisations financières Retenue de garantie factor Autres | 80 043 250 962 | | 80 043 250 962 | 982 991 263 972 |
| TOTAL GENERAL | 331 005 | | 331 005 | 1 246 963 |

**CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX**

Etats financiers au 31 décembre 2021

V-4. Stocks et en-cours

Au 31 décembre 2021, le montant net figurant au poste 'Stocks et en cours' s'analyse comme suit :

| en € | Brut | Provisions | Net 31/12/2021 | Net 31/12/2020 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| Matières Premières et Mds Biens, Encours de production Produits intermédiaires et finis | 44 420 011 | 3 401 604 | 41 018 407 | 32 550 405 |
| TOTAL GENERAL | 44 420 011 | 3 401 604 | 41 018 407 | 32 550 405 |

V-5. Capitaux propres consolidés, part du groupe

La variation des capitaux propres consolidés se présente comme suit au 31 Décembre 2021

| en € | Capital | Prime d'émission | Report à nouveau | Réserves consolidées | Résultat de l'exercice | Total des capitaux propres | Nombre de parts | Part des capitaux propres par part en euro |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|---------------------|-------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------------------------------------------|
| Situation à l'ouverture | 212 | 9 107 367 | 4 347 371 | 11 784 819 | (442 484) | 24 797 285 | 21 232 | 1 167,92 |
| Variations sur capital Autres variations Affectation du résultat (N-1) Résultat de l'exercice | | | 243 172 | (685 656) | 442 484 1 203 675 | 1 203 675 | | |
| Situation à la clôture | 212 | 9 107 367 | 4 590 543 | 11 099 163 | 1 203 675 | 26 000 959 | 21 232 | 1 224,61 |

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

V-6. Intérêts Minoritaires

| en € | 2021 | 2020 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Capitaux propres avant résultat | (3 097 065) | 1 194 051 |
| Résultat consolidé | 3 677 786 | (634 482) |
| Capitaux propres à la clôture | 580 721 | 559 569 |

V-7. Provisions pour risques et charges

| en € | Début d'exercice | Dotations | Reprises utilisées | Fin d'exercice |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| Provisions pour risques opérationnelles | | | | |
| Provisions pour risques et charges | | 140 000 | | 140 000 |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | | 140 000 | | 140 000 |
| Dotations et reprises d'exploitation | | | | |
| Dotations et reprises exceptionnelles | | | | |
| Dotations et reprises financières | | | | |

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

V-8. Analyse des créances et des dettes

▪ **Détail des créances par nature et échéance**

| en € | Brut | Prov | Net | A 1 an au plus | A + d'1 an et 5 ans au plus | A Plus de 5 ans |
|------------------------------------------------|-------------------|------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|
| Avances et acomptes versés sur commande | 165 370 | | 165 370 | 165 370 | | |
| Clients | 9 230 882 | | 9 230 882 | 9 230 882 | | |
| Fournisseurs débiteurs | | | | | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | | | |
| Organismes sociaux | | | | | | |
| Créances fiscales | 2 648 714 | | 2 648 714 | 2 648 714 | | |
| Créances Fiscales (IS) | | | | | | |
| Créances / Immobilisations | | | | | | |
| Divers | 126 964 | | 126 964 | 126 964 | | |
| Groupe et associés | 18 755 980 | | 18 755 980 | 18 755 980 | | |
| Charges constatées d'avance | 37 419 | | 37 419 | 37 419 | | |
| Créances diverses | 21 569 077 | | 21 569 077 | 21 569 077 | | |
| TOTAL | 30 965 329 | | 30 965 329 | 30 965 329 | | |

**CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX**

Etats financiers au 31 décembre 2021

■ **Détail des dettes par nature et échéance**

| en € | Net | A 1 an au plus | A + d'1 an et 5 ans au plus | A Plus de 5 ans |
|--------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------|
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Emprunts & Dettes / Etablts de Crédit | 609 370 | | 609 370 | |
| <i>A 1 an max à l'origine</i> | | | | |
| <i>A plus d'1 an à l'origine</i> | <i>609 370</i> | | <i>609 370</i> | |
| Emprunts & Dettes Financiers Divers | 14 982 | 14 982 | | |
| Concours bancaires courants | 359 346 | 359 346 | | |
| ICNE | 1 947 | 1 947 | | |
| Emprunts et dettes financières | 985 645 | 376 275 | 609 370 | |
| Avances et acomptes reçus sur commandes | 17 571 | 17 571 | | |
| Fournisseurs | 8 396 837 | 8 396 837 | | |
| Personnel et comptes rattachés | | | | |
| Organismes sociaux | 1 955 | 1 955 | | |
| Dettes Fiscales | 1 836 987 | 1 836 987 | | |
| Autres clients créditeurs | | | | |
| Dettes / Immobilisations & Comptes Rattachés | | | | |
| Groupe et associés | 11 195 657 | 11 195 657 | | |
| Autres dettes diverses | 136 625 | 136 625 | | |
| Produits constatés d'avance | 23 803 336 | 23 803 336 | | |
| Autres dettes d'exploitation et dettes diverses | 36 974 560 | 36 974 560 | | |
| TOTAL | 46 374 613 | 45 765 243 | 609 370 | |

■ **Variation des dettes financières**

| en € | Début d'exercice | Variation | Fin d'exercice |
|--------------------------------------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Autres emprunts obligataires | | | |
| Emprunts & Dettes / Etablts de Crédit | 4 559 449 | -3 950 079 | 609 370 |
| Concours bancaires courants | 1 440 527 | -1 081 181 | 359 346 |
| ICNE | 22 881 | -20 934 | 1 947 |
| Emprunts et Dettes Financiers Divers | 15 892 | -910 | 14 982 |
| TOTAL | 6 038 749 | -5 053 104 | 985 645 |

VI. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

VI-1. Ventilation du Chiffre d'affaires

■ Ventilation du chiffre d'affaires par métier

| Métiers | Chiffre d'affaires au 31/12/2021 | | | 31/12/2020 | % |
|-------------------------|----------------------------------|--------|-------------------|----------------|----------|
| | France | Export | Total | | |
| Prestations de services | 486 501 | | 486 501 | 471 033 | 3,28% |
| Marchandises et Divers | 12 846 656 | | 12 846 656 | 518 000 | 2380,05% |
| TOTAL | 13 333 157 | | 13 333 157 | 989 033 | |

■ Ventilation du chiffre d'affaires par zone géographique

| Zone géographique | Total 31/12/21 | Total 31/12/20 | % |
|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| France Europe | 13 333 157 | 989 033 | 1248,10% |
| TOTAL | 13 333 157 | 989 033 | 1248,10% |

VI-2. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice 2021 se décompose comme suit.

| en € | Exercice 2021 | | |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|
| | Produits | Charges | Résultat |
| Intérêts et assimilés | 382 996 | 392 068 | (9 072) |
| Autres produits/charges financières | 75 | 4 314 | (4 239) |
| Résultat net sur cession de valeurs mobilières de placement | | | |
| Autres val. Mob. | | | |
| Dotations / reprises sur provisions | | | |
| TOTAL | 383 071 | 396 382 | (13 311) |

CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX

Etats financiers au 31 décembre 2021

VI-3. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice se décompose comme suit :

| en € | Produits | Charges | Résultat |
|----------------------------------------------------------|----------|---------------|-----------------|
| Produits/charges exceptionnels sur opérations de gestion | | | |
| Cession d'immo. Corporelles | | | |
| Autres produits/charges exceptionnels | | | |
| Dot/rep provisions | | | |
| Dot/rep sur provisions pour risques et charges | | | |
| Immo. Financières cédées | | 96 683 | (96 683) |
| Transfert de charges | | | |
| TOTAL | | 96 683 | (96 683) |

VI-4. Impôts courants et différés

Conformément aux recommandations du CNC, les déficits reportables du groupe LENNOX, ne sont pas activés, ainsi que les impôts différés actifs.

VII. AUTRES INFORMATIONS

VII-1. Engagements hors bilan

Tableau des hypothèques du groupe LENNOX :

Voir détail ci-après :

Tableau des nantissements du groupe LENNOX :

La société LENNOX et/ou ses filiales n'ont pas consenti de nantissements de titres de participation de leurs filiales au profit d'établissement de crédit dans le cadre de financement d'investissements immobiliers développés par les filiales.

Tableau des cautions bancaires du groupe LENNOX :

Voir détail ci-après :

**CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX**

Etats financiers au 31 décembre 2021

Cautions bancaires données

Cautions bancaires données par LENNOX et ses filiales :

| Sociétés | Garanties données | Montants | Echéances |
|----------|-------------------|----------|-----------|
| | | | |
| Néant | | | |

Cautions bancaires reçues

Cautions bancaires reçues par LENNOX et ses filiales :

| Sociétés | Garanties reçues | Montants | Echéances |
|----------|------------------|----------|-----------|
| | | | |
| Néant | | | |

Cautions solidaires

Cautions solidaires données par
LENNOX et ses filiales :

| Sociétés | Garanties reçues | Montants | Echéances |
|----------|------------------|----------|-----------|
| | | | |
| Néant | | | |

Nantissements de titres de participation

| Propriétaire | Montant nantis | Durée | Echéances |
|--------------|----------------|-------|-----------|
| | | | |
| Néant | | | |

Nantissements de compte VMP

| Propriétaire | Montant nantis | Durée | Echéances |
|--------------|----------------|-------|-----------|
| | | | |
| Néant | | | |

Hypothèques

| Sociétés dont les biens immobiliers sont grevés d'une hypothèque | Montant en Principal | Montant en Accessoires | Echéances de la Garantie | Capital restant dû sur les prêts hypothécaires au 31/12/2021 |
|------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|
| SC LES BUREAUX DES PRAIRIES | 842 000 € | 0 € | 31/08/2026 | 350 663 € |
| SC LES BUREAUX DES PRAIRIES | 652 000 € | 0 € | 10/11/2026 | 258 707 € |

**CONSOLIDATION
GROUPE LENNOX**

Etats financiers au 31 décembre 2021

**Garantie financière
d'achèvement**

| Sociétés | Garanties données | Montants | Échéances de la Garantie |
|----------------------------------|----------------------------------|-----------------|---------------------------------|
| SNC SAINT-LEU DEVELOPPEMENT | Garantie Financière d'achèvement | 12 436 818 € | 30/09/2022 |
| SNC SAINT-LEU DEVELOPPEMENT | Garantie Financière d'achèvement | 1 130 000 € | 12/11/2022 |
| SNC MONTPELLIER DEVELOPPEMENT | Garantie Financière d'achèvement | 1 937 930 € | 30/06/2023 |
| SNC DIP | Garantie Financière d'achèvement | 9 170 000 € | 22/09/2022 |

VII-2. Rémunération du dirigeant

La rémunération du dirigeant au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2021, relève d'une information non communiquée.

VII-3. Effectifs

L'effectif moyen du groupe LENNOX, s'élève à 1 personne au 31 décembre 2021.