

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

I. Table of contents

II.	Introduction.....	3
III.	Economic and market environment	3
IV.	Main events of the period	3
A.	Covid, the semiconductor crisis and the “domino “effect	3
B.	Bioethanol or E85, a French speciality	4
C.	Job protection plan	4
V.	Financial statements	5
A.	Balance sheet – Assets (in euro)	5
B.	Balance sheet – Liabilities (in euro)	6
C.	Income statement (in euro)	7
VI.	Accounting policies	8
A.	Intangible assets & property, plant and equipment	8
B.	Non-current financial assets	8
C.	Inventories	9
D.	Impairment of inventories (NRV – Net Realisable Value)	9
E.	Receivables and payables.....	9
F.	Sales incentive programmes	9
G.	Factoring.....	9
H.	Provisions	9
1.	Buyback contracts	9
2.	Product warranty	10
3.	Post-employment and long-service benefits (see. Actuarial Study).....	10
VII.	Miscellaneous items	11
A.	Transactions denominated in foreign currencies	11
B.	Directors’ remuneration and advances to directors:.....	11
C.	Cash and cash equivalents:	11
VIII.	Financial statement disclosures.....	12
A.	Additional information in respect of assets (in euro)	12
1.	Intangible assets.....	12
2.	Tangible assets	12
3.	Non-current financial assets.....	12
4.	Depreciation and amortisation.....	12
5.	Current assets.....	13
B.	Additional information in respect of Liabilities (in euro)	15
1.	Share capital	15
2.	Provisions for risks and charges	16

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

3.	Current liabilities (in euro).....	17
C.	Additional information in respect of the chairman’s statement.....	20
1.	Calculation of outstanding sales invoices as at 31 March 2022	20
2.	Calculation of outstanding purchase invoices as at 31 March 2022	21
D.	Additional information in respect of the income statement (in euro)	22
1.	Net sales	22
2.	Income and expenses	22
3.	Corporate income tax	23
E.	Employees	24
F.	Off-balance sheet commitments (in euro).....	24
1.	Commitments received.....	24
2.	Commitments given	24
G.	Post-balance-sheet events	25
H.	Identity of the consolidating company	25

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

II. Introduction

JAGUAR LAND ROVER France SAS was created on 10 November 2008 with share capital of €3,115,880 comprising 311,588 shares with a par value of €10 per share.

The following notes apply to the company's financial statements including a balance sheet (before appropriation of net income) as at 31 March 2022 disclosing total assets of €149,319,077 and an income statement for the period disclosing net income of €4,496,304.

The financial year comprised twelve months from 1st April 2021 to 31 March 2022.

The financial statements have been authorised for publication by the company's Chairman dated 20 May 2022. The main events of the period, in terms of volume of activity and results, have been commented on in the Chairman's Report to shareholders.

For its 2021/22 financial year, Jaguar Land Rover France (hereafter JLR France) recorded net sales of €618,551,479; operating costs of €-617,604,894, and net financial expense of €-1,676,517. Net income for the period amounted to €4,496,304.

III. Economic and market environment

In 2021, the global and French automotive market remained heavily penalised by the induced effects of the Covid 19 global pandemic. This problem was compounded between 2021 and 2022 by increasingly stringent regulations on CO2 emissions, a sharp rise in fuel prices and a major geopolitical crisis between Russia and Ukraine, which aggravated a shortage of components on which the automotive industry depends.

The Chairman's report provides additional details.

IV. Main events of the period

A. Covid, the semiconductor crisis and the "domino" effect

All the experts agree today that there is a general shortage of semiconductors. This can be explained on the one hand by the pandemic situation which has caused logistical problems. Hence the slowing down of new production lines that heavy investments had made it possible to establish. This was followed by a drop in supply, following the fall in production in the foundries. The shortage naturally leads to higher prices. Added to this are the rising costs of the raw materials needed for the production process. Freight costs have also risen significantly as a result of the health crisis, and this has had an impact on the selling price of chips. Semiconductor manufacturers are naturally passing on this inflation to their customers.

Tata is also entering the semiconductor market. Hoping to break into a quasi-bipolar oligopolistic market where the US and China are again competing, and this would undoubtedly be an invaluable competitive advantage for Jaguar Land Rover, which is owned by the Tata Group.

Semiconductor manufacturing processes are very water-intensive. Indeed, the drought that hit Taiwan in 2021 is likely to slow down production and prolong the semiconductor shortage. In addition to this, production is very energy-intensive and carbon-intensive, which ultimately calls for an in-depth assessment of automotive manufacturers in the face of the combination of all these constraints.

Finally, the prospects remain all the more obscure since Ukraine supplies almost all the Neon used in the manufacture of semiconductors. As for Russia, it also has large reserves of palladium, a metal that has become precious and is used in the manufacture of certain electronic components.

B. Bioethanol or E85, a French speciality

Since the summer of 2021, in a sluggish car market that is struggling to recover pre-Covid sales levels, Jaguar Land Rover France has opted for flex-fuel hybrid technology on the E-Pace, Discovery Sport and Range Rover Evoque models. Bioethanol is ethanol produced from the fermentation of sugars and starch contained in beetroot, cereals and residues from their transformation into food products (Superethanol-E85 contains 65 to 85% ethanol by volume, the remainder being unleaded 95 petrol). This technology, coupled with MHEV hybridisation, is available on P200 petrol engines. E85 flex-fuel has many benefits, including a 72% reduction in the greenhouse effect and over 90% reduction in fine particle emissions. Jaguar Land Rover judged that the market was ripe for this fuel following its experience with Evoque in Brazil. The gamble paid off with 25% of this fiscal year's sales being vehicles equipped with the technology.

C. Job protection plan

The changes and slowdown in the automotive sector required a profound restructuring of the Jaguar Land Rover Group to establish the foundations of a profitable model over the long term by facing the challenges of lower CO2 emissions and increasing electrification. These changes have resulted in a further reduction in operating costs and a more agile organisational structure, which has been implemented throughout the Group, particularly in France, with the implementation of a job preservation plan and the accompanied departure of 14 people within the domestic subsidiary. A provision of €5,374,000 was set aside in March 2021 based on conservative assumptions. The implementation of the plan and the new organisation through which it has been implemented has enabled a downward revaluation of approximately half in the accounts of JLR France. Provision for restructuring remains at 31 March 2022 at €2,185,478.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

V. Financial statements

A. Balance sheet – Assets (in euro)

Heading	Gross amount	Dep, Amort, Prov.	Net 31/03/2022	Net 31/03/2021
Uncalled capital				
INTANGIBLE ASSETS	5,877,846	19,000	5,858,846	5,858,846
Start-up costs				
Development costs				
Concessions, patents & similar rights	19,000	19,000	0	0
Purchased goodwill	5,858,846		5,858,846	5,858,846
Other intangible assets				
Advances, deposits intangible assets				
PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	2,964,159	1,561,853	1,402,306	1,643,767
Lands				
Buildings	44,209	23,089	21,119	23,081
Technical installations, equipment and industrial tools	528,934	370,964	157,969	187,359
Other items	2,391,017	1,167,798	1,223,218	1,387,372
Assets under development	0		0	45,955
Advance payments & deposits				
NON-CURRENT FINANCIAL ASSETS	147,154		147,154	147,154
Investments using the equity method				
Other investments				
Receivables associated with investments				
Other long-term investments				
Loans				
Other financial assets	147,154		147,154	147,154
FIXED ASSETS	89,891,62	1,580,853	7,408,309	7,649,769
INVENTORIES AND IN PROGRESS	43,781,435	4,607,358	39,174,076	46,155,279
Raw materials, supplies				
Production of goods in progress				
Production of services in progress				
Intermediate and finished goods				
Stocks	43,781,435	4,607,358	39,174,076	46,155,279
Advances & payments on account for orders				
RECEIVABLES	100,628,007	100,000	100,528,007	134,419,962
Trade and similar receivables	37,654,587	100,000	37,554,587	39,686,536
Other receivables	62,973,420		62,973,420	94,733,426
Subscribed and called capital, unpaid				
MISCELLANEOUS ITEMS	1,528,503		1,528,503	1,284,738
Marketable securities				
(Including own shares) :				
Cash and cash equivalents	1,528,503		1,528,503	1,284,738
ADJUSTMENTS ACCOUNTS	680,180		680,180	474,237
Prepaid expenses	680,180		680,180	474,237
CURRENT ASSETS	146,618,127	4,707,358	141,910,768	182,334,218
Debt issue costs to be amortised				
Bond redemption premiums				
Translation differences				
TOTAL GENERAL	155,607,289	6,288,211	149,319,077	189,983,987

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

B. Balance sheet – Liabilities (in euro)

Headings	Financial year 31/03/2022	Financial year 31/03/2021
Share or individual capital (of which paid in :)	3,115,880	3,115,880
Share premium, merger premium, contribution premium	1,086,826	1,086,826
Revaluation differences (of which equity difference :)		
Legal reserve	311,588	311,588
Statutory or contractual reserves		
Regulated reserves		
Other reserves	0	
Retained earnings	0	4,613,377
NET INCOME OF THE PERIOD (Profit or loss)	4,496,304	2,892,014
Investment subsidies		
Regulated provisions		
EQUITY	9,010,598	12,019,686
Proceeds from issues of equity securities		
Conditional advances		
OTHER EQUITY		
Provisions for risks	3,833,659	2,763,475
Provisions for future costs	2,793,890	6,263,252
PROVISIONS	6,627,550	9,026,727
FINANCIAL LIABILITIES		
Convertible bonds		
Other bonds		
Loans and debts with credit institutions		
Loans and financial debts (of which loans to individuals) Partc:)	0	
Advances & payments on account received on orders in progress		
OPERATING LIABILITIES	108,675,669	126,001,032
Trade & similar payables	93,928,605	103,878,949
Tax and social security debts	14,747,064	22,122,083
OTHER LIABILITIES	24,646,797	42,248,976
Debts on fixed assets and related accounts		
Other debts	24,646,797	42,248,976
ADJUSTMETNS ACCOUNTS	358,461	687,562
Deferred income	358,461	687,562
PAYABLES	133,680,928	168,937,573
Translation differences		
TOTAL GENERAL	149,319,077	189,983,987

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

C. Income statement (in euro)

Headings	Financial year 2022			Financial year
	France	Export	Total	2021
Sales of goods - Vehicles	356,762,322	17,765,635	374,527,959	398,531,152
Sales of goods - Spare parts	74,863,415	137,494,843	212,358,258	194,348,080
Sales of services	9,862,284	21,802,978	31,665,263	34,187,878
NET SALES	441,488,022	177,063,457	618,551,479	627,067,112
Production in stock				
Production capitalised				
Operating subsidies			4,000	3,999
Write-backs of depreciation, prov. (and amortization), expense transfers			3,524,229	1,979,898
Other income			267	
OPERATING REVENUES			622,079,976	629,051,011
Purchase of goods (including customs duties)			529,734,215	527,413,724
Change in inventory (goods)			8,490,520	6,737,901
Purchases of raw materials and other supplies				
Change in inventories (raw materials and supplies)				
Other purchases and external expenses			66,933,767	68,424,343
Taxes and similar payments			1,744,262	2,979,619
Wages and salaries			5,167,219	6,266,149
Other payroll charges			2,635,950	2,656,582
Operating allowances				
On fixed assets: amortization allowances			258,317	298,646
On fixed assets: impairment allowances				
On current assets: impairment			263,673	2,066,186
Allowances for provisions			2,376,968	1,255,684
Other expenses			0	81,916
OPERATING EXPENSES			617,604,894	618,180,754
NET OPERATING INCOME			4,475,082	10,870,256
JOINT OPERATIONS				
Profit allocated or loss transferred				
Loss borne or profit transferred				
Financial income			10,859	12,266
Financial income from investments			10,859	12,266
Income from other securities and receivables of the fixed assets				
Other interests and similar income				
Reversals of provisions and expense transfers				
Positive exchange rate differences			0	0
Net income from sales of marketable securities				
FINANCIAL EXPENSES			1,687,377	1,259,988
Financial depreciation and provisions				
Interests and similar expenses			1,687,373	1,259,988
Negative exchange rate differences			4	0
Net expenses on disposal of marketable securities				
FINANCIAL INCOME (Profit or loss)			-1,676,517	-1,247,722
CURRENT INCOME BEFORE TAX			2,798,564	9,622,533
EXCEPTIONAL INCOME			3,361,807	1,691,583
Exceptional income on operating items			-1,235	64,902
Exceptional income on capital items			169,521	0
Reversals of provisions and expense transfers			3,193,521	1,626,680
EXCEPTIONAL EXPENSES			299,218	5,455,191
Exceptional expenses on management operations			257,975	81,191
Exceptional expenses on capital operations			2,595	0
Exceptional depreciation and provisions			38,648	5,374,000
EXCEPTIONAL INCOME			3,062,589	-3,763,608
Employee profit-sharing			331,281	509,968
Corporate income tax			1,033,567	2,456,942
TOTAL INCOMES			625,452,644	630,754,860
TOTAL EXPENSES			620,956,339	627,862,846
PROFIT OR LOSS			4,496,304	2,892,014

VI. Accounting policies

The annual financial statements have been prepared in accordance with French regulation ANC n° 2014-03 and with French generally accepted accounting principles, approved by ministerial decree on 8 September 2014, relating to the General Accounting Plan, up to date with the various supplementary regulations at the date of preparation of the said annual financial statements.

The following accounting conventions have been applied:

- . Going concern;
- . Consistency of accounting policies;
- . Independence of financial years.

The basic method applied for the valuation of items recorded in the accounts is the historical cost basis.

A. Intangible assets & property, plant and equipment

- . Intangible assets are recorded at acquisition cost.
- . Goodwill is not amortised. But is subject to impairment depending on the economic environment.
- . Computer software is amortised on a straight-line basis over five years.

Property, plant and equipment are recorded at historical cost. They are depreciated on a straight-line basis according to the following rates:

Type	Depreciation period
Fixtures and fittings	10 to 20 years
Equipment and tools	8 to 10 years
Technical installations	1 to 3 years
Furniture	1 to 10 years

The gross value of tangible fixed assets corresponds to the value at which the assets were entered into the assets, taking into account the costs necessary to make the assets usable, but excluding the financial costs incurred for their acquisition.

At the time of incorporation, the property, plant and equipment included in the contribution was recorded as used machinery and equipment.

Economic depreciation was determined using the straight-line method.

B. Non-current financial assets

The company has no equity investments.

Other non-current financial assets comprise guarantee deposits, in particular for the company's leasehold premises in Colombes, and do not require the recognition of any impairment.

C. Inventories

Spare part inventories are measured at average cost.

Impairment allowances are recognised when the estimated net realisable value is below cost (e.g. for slow-moving items based on recent sales or consumption). In particular, impairment is recognised for parts without movement over the past three years, with the exception of the company's action service or all-time buy references.

Vehicles are measured on the basis of individual historical cost.

D. Impairment of inventories (NRV – Net Realisable Value)

The method of inventory write-down for vehicles held by JLR France is based on the historical selling price, variable margin elements and other commercial costs in order to determine a provision when the selling price is lower than the holding value of the inventory.

In the case of buy-back operations with buy-back commitments, the depreciation of the inventory is recognised as a regulated provision.

E. Receivables and payables

Trade receivables are valued at face value and depreciated, if necessary, according to the legal and financial situation of each defaulting debtor assessed at the end of the financial year.

The triggering event for the invoicing of vehicles and the recognition of revenue follows the customs clearance operations since the implementation of Brexit on 1 January 2021. Transfer of ownership is deferred until after any duties and taxes relating to the import procedures have been paid. Consequently, the acquisition and resale of vehicles are clearly differentiated (contrary to the previous "Back to Back" sales scheme) so that there is no VAT risk related to this recent European legislation.

Spare parts despatched are billed at the end of each week.

F. Sales incentive programmes

The cost of sales incentive programmes is accrued as appropriate and recognised as part of other liabilities.

G. Factoring

Receivables arising from sales of vehicles to dealers are transferred on a daily basis to FCA France which is responsible for collection and assumes the applicable risks.

H. Provisions

1. Buyback contracts

Vehicles for buyback contracts are subject to the recognition of provisions if applicable given the applicable buyback prices and expected resale proceeds.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

2. Product warranty

No warranty is provided for by Jaguar Land Rover France SAS since all warranty costs for vehicles and spare parts are borne by Jaguar Cars Limited and Land Rover Limited in the UK.

Dealers receive warranty credits from Jaguar Land Rover France SAS based on the amounts granted by Jaguar Land Rover Limited (UK).

In parallel, Jaguar Land Rover France SAS recognises credits from its parent company net of its margin on the original sales of parts to the dealers.

3. Post-employment and long-service benefits (see. Actuarial Study)

A provision is made for all benefits to be paid on the retirement of employees, spread over the foreseeable period of service of the employees concerned. This provision is recorded under the heading “Provisions for risks and charges”.

The calculation method used is the Projected Unit Credit - Service Prorata method described in IAS 19.

Assumptions used :

. Calculation date : 31 March 2022

. Retirement assumed to be voluntary; employee

. Discount rate: 1.60%

. Social contribution rate:

Position	Rates
Managers	47.20%
Senior executives	47.20%

. Annual salary increases (all categories) :

Age band	Rates
20– 29 years	5.00%
30– 39 years	4.00%
40– 49 years	3.00%
50– 59 years	2.00%
60– 65 years	1.00%

. Retirement

. senior executives and managers: 65 years

. Staff turnover rates (by age band/all categories)

Age band	Rates
- 25 years	20.00%
25– 29 years	14.00%
30– 34 years	10.00%
35– 39 years	8.00%
40– 44 years	4.00%
45– 49 years	2.00%
50– 54 years	1.00%
55– 59 years	0.00%
60– 65 years	0.00%

. Table of survival in activity : INSEE F 2012-2014

VII. Miscellaneous items

A. Transactions denominated in foreign currencies

Income and expenses in foreign currencies are recorded at their equivalent value on the date of the transaction. Foreign currency payables and receivables are recorded in the balance sheet at the year-end exchange rate.

Unrealised foreign exchange losses that have not been offset are recognised as expenses, either by the method of recording receivables and payables at the year-end exchange rate, or by establishing a provision for risks.

B. Directors' remuneration and advances to directors:

As the Chairman of JLR France is not an employee of the company, he receives no remuneration from JLR France.

As stipulated by the French code of commercial law, no form of advance has been made to directors of the company.

C. Cash and cash equivalents:

Cash on hand or at bank is measured at its nominal amount. The company has no foreign currency holdings.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

VIII. Financial statement disclosures

A. Additional information in respect of assets (in euro)

Fixed assets excluding depreciation						
	Gross amounts as at 31 March 2021	Acquisitions and transfers from one item to another	Disposals and transfers from one item to another	Gross amounts as at 31 March 2022	Provision	Net amounts as at 31 March 2022
Intangible assets	5,877,846	0,00	0,00	5,877,846		5,877,846
Tangible assets	2,950,158	65,408	-51,407	2,964,159		2,964,159
Non-current financial assets	147,154	0	0	147,154		147,154
TOTAL	8,975,158	65,408	-51,407	8,989,160		8,989,160

1. Intangible assets

Intangible assets essentially comprise the company's €5,858,846 of goodwill. This amount corresponds to the value of the Jaguar and Land Rover trademarks sold to Tata Motors Ltd by Ford Motor Cie.

An impairment test was performed at the end of the financial year ended 31 March 2022 using the discounted cash flow (DCF) approach with the assumption of an unlimited useful life. A 3-year revenue projection (31 March 2025), operating profit net of tax and charges and reversals were used to determine the discounted cash flows.

The result of the test did not show any impairment.

2. Tangible assets

Acquisitions of €65,408 relate to the purchase of computer equipment. The depreciation of this equipment follows the depreciation rules defined above.

3. Non-current financial assets

Financial assets comprise the guarantee deposit for the company's Colombes lease.

4. Depreciation and amortisation

Depreciation and amortisation				
	At 3/03/2021	Allowances	Reversals	At 31/03/2022
Intangible assets	19,000	0	0.00	19,000
Tangible assets	1,306,391	258,317	-2,855	1,561,853
TOTAL	1,325,391	258,317	-2,855	1,580,853

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

5. Current assets

Inventories			
	Gross amount	Impairment	Balance at 31/03/2022
New vehicles	4,482,561	0.00	4,482,561
Company & second hand vehicles	10,834,475	-308,963	10,525,512
Spare parts & accessories	28,173,685	-4,104,502	24,069,184
Promotional material, etc.	290,714	-193,893	96,820
TOTAL	43,781,435	-4,607,358	39,174,076

The impairment of company and second-hand cars (€-308 963) has been calculated on the basis of the historical selling price and costs to sell as already defined.

Receivables		
	Gross Amount	more than one year
Trade & similar receivables	37,654,587	37,654,587
Other receivables	62,973,420	62,973,420
Prepaid expenses	680,180	680,180
TOTAL	101,308,187	101,308,187

Provisions on current assets					
	as at 31/03/2021	Allowances	Reversals Used	Reversals Not used	as at 31/03/2022
Provisions for Inventory Impairment	6,116,677	263,673	0.00	-1,772,992	4,607,359
Provisions for Client Impairment	112,199	0	0.00	-12,199	100,000
TOTAL	6,228,874	263,673	0	-1,785,190	4,707,359

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

Details of other receivables	
	Amount as at 31/03/2022
Value added tax	6,553,341
Group cash pooling balance	34,981,116
Intercompany balances	19,608,261
Staff committee	47,281
Receivables	17,069
Other	1,766,349
TOTAL	62,973,420

“Related companies” refers to all Jaguar and Land Rover entities with which Jaguar Land Rover France SAS conducts transactions.

Jaguar Land Rover France SAS benefits from a treasury agreement with Jaguar Land Rover Ltd in the UK. Surplus cash is placed with the JLR Group's central treasury, and cash requirements are also met from the central treasury (“Cash Pooling” system).

At 31 March 2022, the cash position of Jaguar Land Rover France showed a surplus of €34,981,116 with the Group.

Intercompany receivables are for sales of spare parts and accessories to Group subsidiaries in Germany, Benelux and Austria via the Févy (Metz) warehouse.

Accrued income	
	Amount as at 31/03/2022
On the item Trade receivables & related accounts	
External clients - Invoices to be issued	1,286,920
On the item Other receivables	
Related suppliers - Credit notes receivable	17,858,000
TOTAL	19,144,920

Accrued income is included in Receivables & related accounts (€37,654,588) and Other receivables (€62,973,420).

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

Details of prepaid expenses	
	Amount as at 31/03/2022
Marketing expenses	142,755
Rent for Q2-2022	484,072
Insurances	5,310
Other expenses	48,045
TOTAL	680,180

B. Additional information in respect of Liabilities (in euro)

1. Share capital

Number of shares					
	Beginning of the year	Created In 2022	Refund 2022	Ending of the year	Value Nominal In Euro
Number of shares	311,588	0	0	311,588	10
TOTAL	311,588			311,588	10

Changes in equity					
	Balance at 31/03/2021 Before appropriation	Allocation	Reserves	Dividends	Balance at 31/03/2022 Before distribution
Share capital	3,115,880				3,115,880
Share premium	1,086,826				1,086,826
Legal reserve	311,588				311,588
Retained earnings	4,613,379	2,892,014		-7,505,393	0
Income 2021	2,892,014	-2,892,014			0
TOTAL	12,019,689	0			4,514,296
Income 2022					4,496,304
Regulated provisions					
EQUITY	12,019,689	0.00			9,010,600

The net income for the previous financial year was allocated in total to retained profits. A dividend distribution was decided by the sole shareholder during the financial year for an amount of €7,505,393, thus reducing the retained earnings account to zero.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

2. Provisions for risks and charges

Provisions					
	as at 31/03/2021	Allowances	Reversals Used	Reversals Not used	as at 31/03/2022
Provision for risks and charges	3,647,728	2,415,616	-81,209.00	-1,540,063	4,442,072
Provision for restructuring	5,379,000	0	-752,632	-2,440,890	2,185,479
TOTAL	9,026,728	2,415,616	-833,841	-3,980,952	6,627,550

Provisions for a total amount of €2,415,616 comprises:

- €880,532 for return on standard exchange;
- €1,535,084 for consumption related to litigation;

Reversals of provisions for a total amount of €4,814,793 follow the segmentation below:

- €81 209 for litigation;
- €752,632 for restructuring;
- €3,980,952 for unused write-backs , of which :
 - 275,840 € for expenses for end-of-career indemnities (actuarial study);
 - €733,898 related to write-backs on standard exchange of parts;
 - €2,440,889 related to restructuring;
 - €361,891 related to litigation cases that were favourably resolved for JLR France;
 - €168,434 related to reversals of estimated losses on buybacks and resales of vehicles;

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

3. Current liabilities (in euro)

Liabilities		
	Amount Amount	more than one year
Trade & similar payables	93,928,605	93,928,605
Tax & payroll liabilities	14,747,064	14,747,064
Other liabilities	24,646,797	24,646,797
Deferred revenue	358,461	358,461
TOTAL	133,680,928	133,680,928

Trade payables consist of purchases of vehicles and spare parts from JLR Ltd for an amount of €82,324,596.

Details of tax and payroll liabilities :

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

Details of tax & payroll liabilities	
	Amount as at 31/03/2022
Accrued holiday pay	571,363
Accrued profit sharing bonus	331,282
Accrued extra leave, vacation bonus, etc.	186,209
Accrued other bonus	331,177
Other payroll charges	315,104
Social contribution for accrued holiday pay	273,032
Social security bodies- accrued charges	263,109
Organic contribution payable	1,291,836
Payroll tax - Prof. tax, training, construction effort ... -	34,347
Accrued vehicle taxes	60,168
Accrued business taxes	398,979
VAT payable	10,689,482
Miscellaneous taxes - Eco-wrapping, eco-folio, advertising tax -	978
TOTAL	14,747,064

Details of other liabilities	
	Amount as at 31/03/2022
Customer rebates	22,142,640
Credit balances with customer	2,504,157
TOTAL	24,646,797

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

Details of accrued expenses	
	Amount as at 31/03/2022
On the item Suppliers & Related accounts	
External suppliers - Unreceived invoices	6,798,556
External suppliers - Unreceived invoices	10,017,915
On the item Other liabilities	
Customers - Credit notes to be issued	22,142,480
TOTAL	38,958,951

Accrued expenses are included in Trade payables & related accounts (€93,928,605). Other liabilities (€ 24,646,797) are made up of credit notes to be issued in connection with sales incentive programmes (VME) for € 22,142,480.

Details of deferred revenue	
	Amount as at 31/03/2022
Loan programme and access to the ordering platform	358,461
TOTAL	358,461

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

C. Additional information in respect of the chairman's statement

1. Calculation of outstanding sales invoices as at 31 March 2022

Trade & similar receivables	
Unpaid invoices issued	
	Gross Amount
Vehicle sales invoices	8,159,696
Parts sales invoices	25,418,132
Miscellaneous customer invoices	2,618,615
Doubtful customer invoices	171,225
Invoices to be issued	1,286,920
Total 1	37,654,587
Restatement Doubtful customers	-171,225
Restatement Invoices to be issued	-1,286,920
Total 2	-1,458,145
TOTAL	36,196,442

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

2. Calculation of outstanding purchase invoices as at 31 March 2022

Accounts payable & related accounts	
Unpaid invoices received	
	Gross Amount
Vehicle acquisition invoices	49,261,606
Invoices for the acquisition of parts	23,045,075
Miscellaneous supplier invoices	4,805,453
Unreceived invoices	16,816,471
Total 1	93,928,605
Restatement ICO unreceived invoices	-10,017,915
Restatement Unreceived invoices	-6,798,556
Total 2	-16,816,472
TOTAL	77,112,134

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

D. Additional information in respect of the income statement (in euro)

1. Net sales

Breakdown of net sales	
	Gross as at 31/03/2022
Total domestic sales	441,488,022
Vehicles	356,762,322
Spare parts	74,863,415
Service	9,862,284
Total Export sales	177,063,457
Vehicles	17,765,635
Spare parts	137,494,843
Service	21,802,978
TOTAL	618,551,479

2. Income and expenses

Financial income and expenses with related companies	
	Amount as at 31/03/2022
Total Financial income ICO	10,859
Intercompany interest income	10,859
Total Financial expense ICO	1,129
Intercompany interest expenses	1,129

Financial income and expenses are mainly related to interest paid and received through cash pooling.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

Exceptional items	
	Amount as at 31/03/2022
Total exceptional income	3,361,807
Reversal of restructuring provision	3,193,521
Sales proceeds from assets	2,700.00
Miscellaneous income - Hypo tax expat, cheque litigation file, ... -	165,586
Total exceptional expenses	299,218
Penalties & fines	11,659
Patronage, donations	46,500
Net book value of scrapped items	2,595
Provision for litigation, Scrap vehicle	238,464

3. Corporate income tax

Breakdown of income tax	
	Amount as at 31/03/2022
Total Tax expenses	1,061,468
Tax expense for the year	1,051,933
Social security contribution expense	9,535
Total tax credit	27,900
Patronage tax credit	27,900
TOTAL	1,033,568

The total tax charge on the current result (excluding exceptional result) amounts to € 211,622.

The tax affecting the exceptional items amounts to € 849,846.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

E. Employees

Breakdown of average employees	
	Employees as at 31/03/2022
Managers	67
Apprentices	1
TOTAL	68

The number of employees corresponds to the average number of employees employed by JLR under an employment contract. It is equal to the arithmetic average of the workforce at the end of each quarter (from 01-04-21 to 31-03-22).

F. Off-balance sheet commitments (in euro)

1. Commitments received

Commitments received	
	Amount as at 31/03/2022
Guarantees received - Authorised dealerships & repairers	34,069,938
TOTAL	34,069,938

2. Commitments given

Commitments given	
	Amount as at 31/03/2022
Lease agreement	362,909
Lessors - Buyback	2,414,074
Suppliers	2,443,427
TOTAL	5,220,410

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – 2021-22 FINANCIAL STATEMENTS

G. Post-balance-sheet events

None.

H. Identity of the consolidating company

The accounts of Jaguar Land Rover France are fully consolidated in the consolidated accounts of :

Company name: Jaguar Land Rover Automotive PLC

Identified under number : 06477691

Registered office: Bambury Road – Gaydon – Warwickshire – CV35 0RG- UK

Auditor's report on the annual accounts

Year ended March 31, 2022

To the sole shareholder of Jaguar Land Rover France S.A.S.,

Opinion

In execution of the assignment assigned to us by the sole shareholder, we have audited the annual financial statements of Jaguar Land Rover France S.A.S. for the financial year ended March 31, 2022, as attached. to this report.

We certify that the annual accounts are, with regard to French accounting rules and principles, regular and sincere and give a faithful image of the results of operations for the financial year as well as of the financial situation and assets of the company at the end of this exercise.

Basis of opinion

Audit repository

We conducted our audit in accordance with professional standards applicable in France. We believe that the elements we have collected are sufficient and appropriate to base our opinion.

Our responsibilities under these standards are set out in the section "Responsibilities of the statutory auditor relating to the audit of the annual accounts" of this report.

Independence

We carried out our audit mission in compliance with the rules of independence provided for by the French Commercial Code and by the code of ethics for the profession of statutory auditor, over the period from April 1, 2021 to the date of issue of our report

Justification of assessments

The global crisis linked to the COVID-19 pandemic creates special conditions for the preparation and audit of the accounts for this financial year. Indeed, this crisis and the exceptional measures taken within the framework of the state of health emergency have multiple consequences for companies, particularly on their activity and their financing, as well as increased uncertainties about their future prospects. Some of these measures, such as travel restrictions and remote working, have also had an impact on the internal organization of companies and the way in which audits are carried out.

It is in this complex and evolving context that, pursuant to the provisions of Articles L.823-9 and R.823-7 of the Commercial Code relating to the justification of our assessments, we inform you that the most important assessments to which we have proceeded, according to our professional judgment, have focused on the appropriateness of the accounting principles applied, on the reasonableness of the significant estimates used and on the overall presentation of the accounts.

The assessments thus made fall within the context of the audit of the annual accounts taken as a whole and the formation of our opinion expressed above. We do not express an opinion on the elements of these annual accounts taken in isolation.

Specific checks

We have also carried out, in accordance with the professional standards applicable in France, the specific verifications provided for by the legal and regulatory texts.

We have no comments to make on the sincerity and consistency with the annual accounts of the information given in the Chairman's management report and in the other documents on the financial situation and the annual accounts addressed to the sole shareholder.

We attest to the sincerity and consistency with the annual accounts of the information relating to the payment terms mentioned in Article D.441-6 of the Commercial Code.

Responsibilities of management and those charged with governance with respect to the annual accounts

It is the responsibility of the management to establish annual accounts presenting a faithful image in accordance with French accounting rules and principles as well as to put in place the internal control that it deems necessary for the establishment of annual accounts that do not contain any significant anomalies. , whether due to fraud or error.

When drawing up the annual accounts, it is the responsibility of the management to assess the company's ability to continue its operation, to present in these accounts, where applicable, the necessary information relating to the continuity of operation and to apply the going concern accounting convention, unless it is planned to liquidate the company or cease its activity.

The annual accounts have been approved by the Chairman.

Responsibilities of the statutory auditor relating to the audit of the annual accounts

It is our responsibility to draw up a report on the annual accounts. Our objective is to obtain reasonable assurance that the annual accounts taken as a whole do not contain any significant anomalies. Reasonable assurance corresponds to a high level of assurance, without however guaranteeing that an audit carried out in accordance with the standards of professional practice makes it possible to systematically detect any significant anomaly. Anomalies may arise from fraud or result from errors and are considered material when it can reasonably be expected that they could, individually or in aggregate, influence the economic decisions that users of the accounts take in relation to themselves. based on these.

As specified by Article L.823-10-1 of the Commercial Code, our mission of certifying the accounts does not consist in guaranteeing the viability or the quality of the management of your company.

As part of an audit carried out in accordance with the professional standards applicable in France, the statutory auditor exercises his professional judgment throughout this audit. In addition :

- it identifies and assesses the risks that the annual accounts contain material anomalies, whether these arise from fraud or result from errors, defines and implements audit procedures in the face of these risks, and collects information that he considers sufficient and appropriate on which to base his

opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than that of a material misstatement resulting from error, because fraud may involve collusion, falsification, willful omissions, misrepresentation or circumvention of internal control;

he becomes acquainted with the internal control relevant to the audit in order to define appropriate audit procedures in the circumstances, and not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control;

- it assesses the appropriateness of the accounting methods used and the reasonableness of the accounting estimates made by management, as well as the information concerning them provided in the annual accounts;
- it assesses the appropriateness of management's application of the going concern accounting convention and, depending on the information collected, the existence or otherwise of significant uncertainty related to events or circumstances likely to the company's ability to continue operating. This assessment is based on the information collected up to the date of its report, it being however recalled that subsequent circumstances or events could call into question the continuity of operations. If it concludes that a significant uncertainty exists, it draws the attention of the readers of its report to the information provided in the annual accounts regarding this uncertainty or, if this information is not provided or is not relevant, it formulates a certification with reservations or a refusal to certify;
- it assesses the overall presentation of the annual accounts and assesses whether the annual accounts reflect the underlying transactions and events in such a way as to give a faithful image.

Paris La Défense, June 10, 2022

KPMG S.A.

Philippe Cherqui

Partner



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Jaguar Land Rover France S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2022
Jaguar Land Rover France S.A.S.
165 boulevard de Valmy - ZAC Kleber - 92700 COLOMBES

KPMG SA
Société française membre du réseau
KPMG constitué de cabinets
indépendants adhérents de KPMG
International Limited, une société de
droit anglais ("private company limited
by guarantee").

KPMG SA
Société de commissariat aux comptes
Siège social : Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
775726417 RCS NANTERRE



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Jaguar Land Rover France S.A.S.

165 boulevard de Valmy - ZAC Kleber - 92700 COLOMBES

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2022

À l'associé unique de la société Jaguar Land Rover France S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Jaguar Land Rover France S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

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

Paris La Défense, le 10 juin 2022

KPMG SA

Philippe Cherqui
Associé

I. Table des matières

II.	Introduction.....	3
III.	Contexte économique et de marché	3
IV.	Faits marquants de l'exercice.....	3
A.	Covid, crise des semi-conducteurs et effet « dominos ».....	3
B.	Bioéthanol ou E85, une particularité française.....	4
C.	Plan de sauvegarde.....	4
V.	Etats Financiers	5
A.	Bilan – Actif (en euros)	5
B.	Bilan –Passif (en euros).....	6
C.	Compte de résultat (en euros).....	7
VI.	Règles & méthodes comptables	8
A.	Immobilisations Incorporelles et Corporelles	8
B.	Immobilisations Financières.....	8
C.	Stocks.....	9
D.	Dépréciation de stock (NRV – Net Réalisable Value)	9
E.	Créances et dettes	9
F.	Programmes d'incitation aux ventes	9
G.	Affacturage.....	9
H.	Provisions	9
1.	Contrats « Buy Back »	9
2.	Garanties des produits vendus.....	10
3.	Indemnités de départ en retraite et médailles du travail (Cf. Etude Actuarielle)	10
VII.	Divers.....	11
A.	Opérations en devises	11
B.	Rémunération et avances aux dirigeants	11
C.	Valeurs mobilières de placement et Disponibilités.....	11
VIII.	Annexes aux états financiers.....	12
A.	Informations relatives au Bilan – Actif (en euros).....	12
1.	Immobilisations Incorporelles	12
2.	Immobilisations Corporelles	12
3.	Immobilisations Financières	12
4.	Amortissements	12
5.	Actif circulant.....	13
B.	Informations relatives au Bilan – Passif (en euros).....	15
1.	Capital	15
2.	Provisions pour risques et charges.....	16

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

3.	Passif circulant (en euros).....	17
C.	Informations relatives au rapport de gestion du Président	20
1.	Détermination factures émises non-réglées au 31 mars 2022	20
2.	Détermination factures reçues non-réglées au 31 mars 2022	21
D.	Informations relatives au compte de résultat (en euros).....	22
1.	Chiffre d'affaires.....	22
2.	Produits et charges	22
3.	Impôts sur les bénéfices	23
E.	Effectifs.....	24
F.	Engagements Hors Bilan (en euros).....	24
1.	Engagements reçus	24
2.	Engagements donnés.....	24
G.	Evènements postérieurs à la clôture	25
H.	Identité de la société consolidante.....	25

II. Introduction

La société JAGUAR LAND ROVER France SAS a été créée le 10 novembre 2008, au capital de 3 115 880 € représentant 311 588 actions de 10 € de nominal.

Les informations ci-après constituent l'Annexe du Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 mars 2022 dont le total est de 149 319 077 € et du Compte de Résultat présenté sous forme de liste, dégageant un profit après impôt de 4 496 304€.

L'exercice a une durée de douze mois, recouvrant la période du 1er avril 2021 au 31 mars 2022.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Président dans son rapport du 20 mai 2022. Les faits marquants ayant influencé le volume d'activité de l'entreprise et les événements ayant eu un effet notable sur les résultats de l'exercice ont été commentés dans le Rapport de Gestion du Président à l'Assemblée.

Sur l'exercice 2021/22, Jaguar Land Rover France (ci-après nommée JLR France) a dégagé un chiffre d'affaires de 618 551 479 €. Les charges d'exploitation sont de -617 604 894 €, et le résultat financier est de -1 676 517 €. L'activité a dégagé un bénéfice de 4 496 304 €.

III. Contexte économique et de marché

En 2021, le marché mondial et français de l'automobile est resté fortement pénalisé par les effets induits de la pandémie mondiale de Covid 19. A cette problématique sont venues se greffer entre 2021 et 2022 des réglementations toujours plus contraignantes sur les émissions de CO2, une forte hausse des prix du carburant et une crise géopolitique majeure entre la Russie et l'Ukraine aggravant une situation de pénurie de composants dont dépend l'industrie automobile.

Ces points sont développés plus longuement dans le rapport de gestion du Président.

IV. Faits marquants de l'exercice

A. Covid, crise des semi-conducteurs et effet « dominos »

Tous les experts s'accordent aujourd'hui pour acter une pénurie généralisée des semi-conducteurs. Celle-ci s'explique d'une part par la situation pandémique qui a provoqué des problèmes logistiques. D'où le ralentissement de nouvelles chaînes de production que de lourds investissements avaient permis d'établir. S'en est suivie une baisse de l'offre, suite à la chute de la production dans les fonderies. La pénurie provoque naturellement l'augmentation des prix. S'ajoutent à cela les coûts grandissants des matières premières nécessaires aux procédés de production. Ceux du fret, compte tenu de la crise sanitaire, ont aussi augmenté significativement, ce qui a impacté le prix de vente des puces. Les fabricants de semi-conducteurs répercutent naturellement cette inflation auprès de leurs clients.

L'entreprise Tata se lance à son tour dans la course aux semi-conducteurs. Elle espère se frayer un chemin dans un marché oligopolistique quasi bipolaire où rivalisent là encore les Etats-Unis et la Chine, et ce serait sans doute un avantage concurrentiel inestimable pour Jaguar Land Rover dont le Groupe Tata est propriétaire.

Les processus de fabrication des semi-conducteurs sont très consommateurs en eau. De fait, la sécheresse qui a frappé Taiwan en 2021 risque de ralentir la production et de prolonger le phénomène de pénurie des semi-conducteurs. A ce phénomène s'ajoute une production très énergivore et très carbonée, ce qui, in fine, demande une évaluation en profondeur des constructeurs du secteur automobile face à la combinaison de toutes ces contraintes.

Enfin, les perspectives restent d'autant plus obscures puisque l'Ukraine fournit la quasi-totalité du Néon utilisé dans la fabrication de semi-conducteurs. Quant à la Russie, elle détient également d'importantes réserves de palladium, un métal devenu précieux qui entre dans la fabrication de certains composants électroniques.

B. Bioéthanol ou E85, une particularité française

Depuis l'été 2021, dans un marché automobile atone, qui a du mal à retrouver des niveaux de vente ante-Covid, Jaguar Land Rover France a fait le pari de la technologie flex-fuel hybride sur les modèles E-Pace, Discovery Sport et Range Rover Evoque. Le bioéthanol est donc de l'éthanol produit à partir de la fermentation des sucres et de l'amidon contenus dans les betteraves, céréales et résidus de leur transformation en produits alimentaires (le Superéthanol-E85 contient de 65 à 85 % d'éthanol en volume, le complément étant de l'essence sans plomb 95). Cette technologie, couplée à une hybridation MHEV est disponible sur les motorisations P200 essence. Le flex-fuel E85 comprend de nombreux avantages : il réduit l'effet de serre de 72 % et de plus de 90 % les émissions de particules fines. Jaguar Land Rover a jugé que le marché était mûr pour adopter ce carburant suite à l'expertise menée avec Evoque au Brésil avec Evoque. Ce pari s'est avéré gagnant puisque 25% des ventes de cette année fiscale étaient des véhicules équipés de cette technologie.

C. Plan de sauvegarde

Les mutations et le ralentissement du secteur automobile ont demandé une restructuration profonde du Groupe Jaguar Land Rover pour établir les bases d'un modèle profitable sur le long terme en faisant face aux défis de la diminution des émissions de CO2 et de l'électrification croissante. Ces changements se sont matérialisés par une nouvelle baisse des dépenses d'exploitation et une structure organisationnelle plus agile qui ont été déclinées dans l'ensemble du Groupe et notamment en France par la mise en place d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi et le départ accompagné de 14 personnes au sein de la filiale domestique. Une provision de 5 374 000 € avait été constituée en mars 2021 selon des hypothèses prudentes. La mise en œuvre du plan et la nouvelle organisation par laquelle il s'est décliné a permis une réévaluation à la baisse d'environ de moitié dans les comptes de JLR France. La provision pour restructuration demeure au 31 mars 2022 pour 2 185 478 €.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

V. Etats Financiers

A. Bilan – Actif (en euros)

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/03/2022	Net 31/03/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	5 877 846	19 000	5 858 846	5 858 846
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	19 000	19 000	0	0
Fonds commercial	5 858 846		5 858 846	5 858 846
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 964 159	1 561 853	1 402 306	1 643 767
Terrains				
Constructions	44 209	23 089	21 119	23 081
Installations techniques, mat. et outillage	528 934	370 964	157 969	187 359
Autres immobilisations corporelles	2 391 017	1 167 798	1 223 218	1 387 372
Immobilisations en cours	0		0	45 955
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	147 154		147 154	147 154
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	147 154		147 154	147 154
ACTIF IMMOBILISE	8 989 162	1 580 853	7 408 309	7 649 769
STOCKS ET EN-COURS	43 781 435	4 607 358	39 174 076	46 155 279
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	43 781 435	4 607 358	39 174 076	46 155 279
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES	100 628 007	100 000	100 528 007	134 419 962
Créances clients et comptes rattachés	37 654 587	100 000	37 554 587	39 686 536
Autres créances	62 973 420		62 973 420	94 733 426
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS	1 528 503		1 528 503	1 284 738
Valeurs mobilières de placement				
(Donc actions propres) :				
Disponibilités	1 528 503		1 528 503	1 284 738
COMPTES DE REGULARISATION	680 180		680 180	474 237
Charges constatées d'avance	680 180		680 180	474 237
ACTIF CIRCULANT	146 618 127	4 707 358	141 910 768	182 334 218
Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	155 607 289	6 288 211	149 319 077	189 983 987

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

B. Bilan –Passif (en euros)

Rubriques	Exercice 31/03/2022	Exercice 31/03/2021
Capital social ou individuel (dont versé :)	3 115 880	3 115 880
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 086 826	1 086 826
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	311 588	311 588
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	0	
Report à nouveau	0	4 613 377
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 496 304	2 892 014
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	9 010 598	12 019 686
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	3 833 659	2 763 475
Provisions pour charges	2 793 890	6 263 252
PROVISIONS	6 627 550	9 026 727
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)	0	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION	108 675 669	126 001 032
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	93 928 605	103 878 949
Dettes fiscales et sociales	14 747 064	22 122 083
DETTES DIVERSES	24 646 797	42 248 976
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	24 646 797	42 248 976
COMPTES DE REGULARISATION	358 461	687 562
Produits constatés d'avance	358 461	687 562
DETTES	133 680 928	168 937 573
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	149 319 077	189 983 987

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

C. Compte de résultat (en euros)

Rubriques	Exercice 2022			Exercice
	France	Exportation	Total	2021
Ventes de marchandises - Véhicules	356 762 322	17 765 635	374 527 959	398 531 152
Ventes de marchandises - Pièces	74 863 415	137 494 843	212 358 258	194 348 080
Production vendue de services	9 862 284	21 802 978	31 665 263	34 187 878
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	441 488 022	177 063 457	618 551 479	627 067 112
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			4 000	3 999
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			3 524 229	1 979 898
Autres produits			267	
PRODUITS D'EXPLOITATION			622 079 976	629 051 011
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			529 734 215	527 413 724
Variation de stock (marchandises)			8 490 520	6 737 901
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			66 933 767	68 424 343
Impôts, taxes et versements assimilés			1 744 262	2 979 619
Salaires et traitements			5 167 219	6 266 149
Charges sociales			2 635 950	2 656 582
Dotations d'exploitation :				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			258 317	298 646
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			263 673	2 066 186
Dotations aux provisions			2 376 968	1 255 684
Autres charges			0	81 916
CHARGES D'EXPLOITATION			617 604 894	618 180 754
RESULTAT D'EXPLOITATION			4 475 082	10 870 256
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS			10 859	12 266
Produits financiers de participations			10 859	12 266
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			1 687 377	1 259 988
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 687 373	1 259 988
Différences négatives de change			4	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
RESULTAT FINANCIER			-1 676 517	-1 247 722
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 798 564	9 622 533
PRODUITS EXCEPTIONNELS			3 361 807	1 691 583
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			-1 235	64 902
Produits exceptionnels sur opérations en capital			169 521	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			3 193 521	1 626 680
CHARGES EXCEPTIONNELLES			299 218	5 455 191
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			257 975	81 191
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			2 595	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			38 648	5 374 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			3 062 589	-3 763 608
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			331 281	509 968
Impôts sur les bénéfices			1 033 567	2 456 942
TOTAL DES PRODUITS			625 452 644	630 754 860
TOTAL DES CHARGES			620 956 339	627 862 846
BENEFICE OU PERTE			4 496 304	2 892 014

VI. Règles & méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général, à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions suivantes ont été respectées :

- . Continuité de l'exploitation comme rappelé dans les faits marquants de l'exercice
- . Permanence des méthodes comptables
- . Indépendance des exercices.

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

A. Immobilisations Incorporelles et Corporelles

- . Les immobilisations incorporelles sont évaluées aux coûts d'acquisition.
- . Le fonds de commerce ne fait pas l'objet d'un amortissement. En revanche, il peut faire l'objet d'une dépréciation en fonction de l'évolution de la réalité économique.
- . Les logiciels sont dépréciés linéairement sur une période de 5 ans.

Les immobilisations corporelles sont évaluées aux coûts historiques. Elles font l'objet d'une dépréciation linéaire suivant les taux ci-dessous :

Nature	Durée d'amortissement
Agencements et aménagements	10 à 20 ans
Matériel et outillage	8 à 10 ans
Installations techniques	1 à 3 ans
Mobilier	1 à 10 ans

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais financiers engagés pour leur acquisition.

Lors de la constitution de la société, les immobilisations corporelles faisant partie de l'apport ont été comptabilisées en tant que matériel et équipements d'occasion.

L'amortissement économique a été déterminé selon le mode linéaire.

B. Immobilisations Financières

La société Jaguar Land Rover France SAS ne détient aucun titre de participation.

Les autres immobilisations financières, sont constituées de dépôts de garantie notamment auprès du bailleur des locaux de Colombes ne nécessitant pas l'application d'une dépréciation.

C. Stocks

La valorisation des stocks de pièces détachées est effectuée selon la méthode du coût moyen.

Des provisions sont constituées pour les articles dont la valeur probable de réalisation est inférieure au prix de revient, ces articles sont notamment identifiés en raison de leur faible rotation et des derniers volumes de vente ou de consommation connus. Une dépréciation est appliquée sur toutes les références n'ayant pas bougé depuis plus de 3 ans sans tenir compte des références du service action et les références ATB (all time buy).

La valorisation des stocks des véhicules est effectuée au coût historique de chaque véhicule.

D. Dépréciation de stock (NRV – Net Realisable Value)

La méthode de dépréciation de stock des véhicules détenus par JLR France repose sur le prix de vente historique, les éléments de marge variables et autres frais commerciaux afin de déterminer une provision lorsque le prix de vente est inférieur à la valeur de détention des stocks.

Concernant les opérations de « Buy Back » avec engagements de rachat, la dépréciation du stock est comptabilisée en provision réglementée.

E. Créances et dettes

Les créances sont évaluées à la valeur nominale et dépréciées, si nécessaire, en fonction de la situation juridique et financière de chaque débiteur défaillant appréciée à la clôture de l'exercice.

Le fait générateur de la facturation des véhicules et la constatation du chiffre d'affaires fait suite aux opérations de dédouanement depuis la mise en œuvre du Brexit au 1^{er} janvier 2021. Le transfert de propriété est différé après l'acquittement d'éventuels droits et taxes afférents aux procédures d'importation. Par conséquent, l'acquisition et la revente de véhicules sont clairement différenciés (contrairement au précédent schéma de vente « Back to Back ») afin que ne subsiste aucun risque sur la TVA liée à cette récente législation européenne.

Les pièces font l'objet d'une facturation sortie de dépôt fin de semaine.

F. Programmes d'incitation aux ventes

Le coût de ces programmes est comptabilisé au passif du bilan dans la ligne Autres dettes.

G. Affacturage

Dans la limite de leur encours, les créances nées de la vente de véhicules aux concessionnaires sont cédées au jour le jour à FCA France qui est chargé du recouvrement et supporte les risques afférents.

H. Provisions

1. Contrats « Buy Back »

La provision pour les véhicules en contrats buy back couvre la différence défavorable entre la valeur à laquelle JLR France s'est engagé à reprendre le véhicule à l'échéance du contrat et la valeur de revente prévisionnelle du véhicule.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

2. Garanties des produits vendus

Aucune provision n'est constituée dans les livres de Jaguar Land Rover France SAS, les coûts de la garantie des véhicules et pièces détachées sont intégralement supportés par la maison mère Jaguar Cars Limited et Land Rover Limited (UK).

Lors d'une demande de prise en charge de garantie, les concessionnaires font l'objet d'un crédit en compte Jaguar Land Rover France SAS correspondant au montant accordé par Jaguar Land Rover Limited (UK).

En parallèle, Jaguar Land Rover France SAS constate dans ses livres un crédit reçu de la maison mère, minoré de la marge faite par Jaguar Land Rover France SAS lors de la vente des pièces aux concessionnaires.

3. Indemnités de départ en retraite et médailles du travail (Cf. Etude Actuarielle)

L'ensemble des indemnités qui seront à verser lors du départ en retraite du personnel fait l'objet d'une provision échelonnée sur la durée prévisible de service des salariés concernés. Cette provision est comptabilisée sous la rubrique "Provisions pour risques et charges".

La méthode de calcul retenue est la méthode Projected Unit credit – Service Prorata décrite dans la norme IAS 19.

Hypothèses retenues :

. Date de calcul : 31 mars 2022

. Initiative du départ : salarié

. Taux annuel d'intérêt : 1,60%

. Taux de charges sociales :

Statut	Taux
Cadre	47.20 %
Cadre Sup.	47.20 %

. Evolution annuelle des salaires (toute catégories) :

Tranche d'âge	Taux
20 – 29 ans	5,00 %
30 – 39 ans	4,00 %
40 – 49 ans	3,00 %
50 – 59 ans	2,00 %
60 – 65 ans	1,00 %

. Age de retraite

. Cadre / Cadre SUP : 65 ans

. Taux de turn-over (par tranche d'âge/ toute catégorie)

Tranche d'âge	Taux
- 25 ans	20,00 %
25 – 29 ans	14,00 %
30 – 34 ans	10,00 %
35 – 39 ans	8,00 %
40 – 44 ans	4,00 %
45 – 49 ans	2,00 %
50 – 54 ans	1,00 %
55 – 59 ans	0,00 %
60 – 65 ans	0,00 %

. Table de survie en activité : INSEE F 2012-2014

VII. Divers

A. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

Les pertes latentes de change non compensées sont comptabilisées en charges, soit par la méthode d'inscription des créances et dettes au cours de fin d'exercice, soit par constitution d'une provision pour risques.

B. Rémunération et avances aux dirigeants

Le président de JLR France SAS n'étant pas salarié de la société, il ne perçoit aucune rémunération de la part de JLR France SAS.

Conformément au code du Commerce aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la Société.

C. Valeurs mobilières de placement et Disponibilités

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale. Il n'existe pas de liquidités en monnaie étrangère.

VIII. Annexes aux états financiers

A. Informations relatives au Bilan – Actif (en euros)

Immobilisations hors amortissement						
	Valeur Brute au 31/03/21	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cession et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 31/03/22	Provision	Valeur Nette au 31/03/22
Immobilisations Incorporelles	5 877 846	0.00	0.00	5 877 846		5 877 846
Immobilisations Corporelles	2 950 158	65 408	-51 407	2 964 159		2 964 159
Immobilisations Financières	147 154	0	0	147 154		147 154
TOTAL	8 975 158	65 408	-51 407	8 989 160		8 989 160

1. Immobilisations Incorporelles

Le fonds de commerce pour 5 858 846 € constitue l'essentiel des immobilisations incorporelles. Ce montant correspond à l'évaluation des marques Jaguar et Land Rover cédées à Tata Motors Ltd par l'entreprise Ford Motor Cie.

Un test d'impairment a été réalisé à la fin de l'exercice clos au 31 mars 2022 par l'approche d'actualisation des flux de trésorerie (DCF) avec l'hypothèse d'une durée d'utilisation illimitée. Une projection du chiffre d'affaires sur 3 ans (31 mars 2025), le résultat d'exploitation net d'impôt et les dotations et reprises, ont permis de déterminer les flux de trésorerie actualisés.

Le résultat du test n'a pas montré une perte de valeur.

2. Immobilisations Corporelles

Les acquisitions pour 65 408 € sont liées à l'achat de matériels informatiques. La dépréciation de ce matériel suit les règles d'amortissement définies plus avant.

3. Immobilisations Financières

Elles sont constituées par les dépôts et cautions versés dans le cadre du bail du siège social à Colombes.

4. Amortissements

Amortissements				
	Au 31/03/2021	Dotations	Reprises	Au 31/03/2022
Immobilisations Incorporelles	19 000	0	0.00	19 000
Immobilisations Corporelles	1 306 391	258 317	-2 855	1 561 853
TOTAL	1 325 391	258 317	-2 855	1 580 853

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

5. Actif circulant

Stocks			
	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/03/2022
Véhicules Neufs	4 482 561	0.00	4 482 561
Véhicules de Services & d'occasion	10 834 475	-308 963	10 525 512
Pièces de rechanges & Accessoires	28 173 685	-4 104 502	24 069 184
Matériels Promotionnels & divers	290 714	-193 893	96 820
TOTAL	43 781 435	-4 607 358	39 174 076

La dépréciation des véhicules de services et d'occasion (- 308 963 €) a été évaluée sur la base du prix de vente historique, les éléments de marge variables et autres frais commerciaux comme défini plus avant.

Créances		
	Montant Brut	A un an au plus
Créances Clients & Comptes Rattachés	37 654 587	37 654 587
Autres Créances	62 973 420	62 973 420
Charges constatées d'avance	680 180	680 180
TOTAL	101 308 187	101 308 187

Provisions sur Actif circulant					
	Au 31/03/2021	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Au 31/03/2022
Provisions pour Dépréciation de Stocks	6 116 677	263 673	0.00	-1 772 992	4 607 359
Provisions pour Dépréciation Clients	112 199	0	0.00	-12 199	100 000
TOTAL	6 228 874	263 673	0	-1 785 190	4 707 359

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

Détail autres créances	
	Montant au 31/03/2022
Taxe sur la valeur ajoutée	6 553 341
Avances de trésorerie groupe - Cash pooling	34 981 116
Sociétés liées	19 608 261
Comité d'entreprise - Personnel	47 281
Créances IS	17 069
Autres	1 766 349
TOTAL	62 973 420

Le terme "entreprises liées" désigne l'ensemble des entités Jaguar et Land Rover avec lesquelles Jaguar Land Rover France SAS réalise des transactions.

Jaguar Land Rover France SAS bénéficie d'une convention de trésorerie avec Jaguar Land Rover Ltd au Royaume-Uni. Les excédents sont placés auprès de la centrale de trésorerie du Groupe JLR, les besoins de liquidités proviennent également de la trésorerie centrale (Système de « Cash Pooling »).

Au 31 Mars 2022, la position de trésorerie de Jaguar Land Rover France montre un excédent de 34 981 116 € auprès du Groupe.

Les créances relatives aux sociétés liées correspondent aux ventes de pièces détachées et accessoires auprès des filiales (JLR Allemagne, Benelux, Autriche) via l'entrepôt de Flévy (Metz).

Détail produits à recevoir	
	Montant au 31/03/2022
Sur le poste Clients & comptes rattachés	
Clients extérieurs - Factures à établir	1 286 920
Sur le poste Autres créances	
Fournisseurs apparentés - Avoir à recevoir	17 858 000
TOTAL	19 144 920

Les produits à recevoir sont inclus dans les Créances & comptes rattachés (37 654 588 €) et Autres créances (62 973 420 €).

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

Détail Charges constatées d'avance	
	Montant au 31/03/2022
Dépenses Marketing	142 755
Loyers immobiliers Q2-2022	484 072
Assurances	5 310
Autres dépenses	48 045
TOTAL	680 180

B. Informations relatives au Bilan – Passif (en euros)

1. Capital

Nombre de titres					
	En début d'exercice	Créés en 2022	Remboursés 2022	En fin d'exercice	Valeur Nominative en Euro
Nombre de titres	311 588	0	0	311 588	10
TOTAL	311 588			311 588	10

Variation Capitaux Propres					
	Solde au 31/03/2021 avant affectation	Affectation	Réserves	Dividendes	Solde au 31/03/2022 avant affectation
Capital	3 115 880				3 115 880
Prime d'émission	1 086 826				1 086 826
Réserve légale	311 588				311 588
Report à nouveau	4 613 379	2 892 014		-7 505 393	0
Résultat 2021	2 892 014	-2 892 014			0
TOTAL	12 019 689	0			4 514 296
Résultat 2022					4 496 304
Provisions réglementées					
CAPITAUX PROPRES	12 019 689	0.00			9 010 600

Le résultat de l'exercice précédent a été affecté en totalité au report à nouveau. Une distribution de dividendes a été décidée par l'associé unique au cours de l'exercice pour un montant de 7 505 393 € ramenant ainsi à zéro le compte de report à nouveau.

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

2. Provisions pour risques et charges

Provisions					
	Au 31/03/2021	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Au 31/03/2022
Provisions pour Risques & Charges	3 647 728	2 415 616	-81 209.00	-1 540 063	4 442 072
Provisions Restructuration	5 379 000	0	-752 632	-2 440 890	2 185 479
TOTAL	9 026 728	2 415 616	-833 841	-3 980 952	6 627 550

Les dotations aux provisions d'un montant global de 2 415 616 € concernent :

- les paiements pour retour sur échange standard pour 880 532 € ;
- les consommations liées aux litiges contentieux pour 1 535 084 € ;

Les reprises de provisions d'un montant global de 4 814 793 € suivent la segmentation ci-après :

- Reprises utilisées pour 81 209 € pour contentieux.
- Reprises utilisées pour 752 632 € pour restructuration.
- Reprises non-utilisées pour 3 980 952 € dont :
 - 275 840 € au titre des dépenses pour Indemnités de Fin de Carrière (Etude actuarielle) ;
 - 733 898 € liés aux reprises sur échange standard des pièces ;
 - 2 440 889 € liés aux restructurations ;
 - 361 891 € liés à des dossiers de litiges dont l'issue a été favorable à JLR France ;
 - 168 434 € liés aux reprises sur pertes estimées aux rachats et reventes des véhicules buybacks ;

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

3. Passif circulant (en euros)

Dettes		
	Montant Brut	A un an au plus
Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	93 928 605	93 928 605
Dettes Fiscales & Sociales	14 747 064	14 747 064
Autres Dettes	24 646 797	24 646 797
Produits constatés d'avance	358 461	358 461
TOTAL	133 680 928	133 680 928

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés sont constitués des achats de véhicules et pièces détachées auprès de JLR Ltd pour un montant de 82 324 596 €.

Les dettes fiscales, sociales et autres dettes sont détaillées dans les tableaux ci-après :

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

Détail dettes fiscales & sociales	
	Montant au 31/03/2022
Personnel - Dettes provisionnées CP	571 363
Personnel - Dettes provisionnées RSP	331 282
Personnel - Autres charges à payer - RTT, primes vacances ... -	186 209
Personnel - Autres - Bonus, Hypotax, Opp, ... -	331 177
Charges sociales	315 104
Charges sociales sur CP	273 032
Organismes sociaux - charges à payer	263 109
Contribution Organic à payer	1 291 836
Taxe sur salaire - Taxe prof, formation, effort construction ... -	34 347
TVTS à payer	60 168
Etat - CVAE CFE	398 979
Taxe sur la valeur ajoutée à décaisser	10 689 482
Taxes diverses - Eco-emballage, eco-folio, taxe publicité -	978
TOTAL	14 747 064

Détail autres dettes	
	Montant au 31/03/2022
Rabais Remise Ristournes à accorder clients	22 142 640
Clients créditeurs et autres	2 504 157
TOTAL	24 646 797

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

Détail charges à payer	
	Montant au 31/03/2022
Sur le poste Fournisseurs & comptes rattachés	
Fournisseurs extérieurs - Factures non parvenues	6 798 556
Fournisseurs apparentés - Factures non parvenues	10 017 915
Sur le poste Autres dettes	
Clients - Avoirs à établir	22 142 480
TOTAL	38 958 951

Les charges à payer sont incluses dans les Fournisseurs & comptes rattachés (93 928 605 €). Les Autres dettes (24 646 797 €) sont constituées par les avoirs à établir dans le cadre des programmes d'incitation aux ventes (VME) pour 22 142 480 €.

Détail Produits constatés d'avance	
	Montant au 31/03/2022
Programme de prêt et accès au plate forme de commande	358 461
TOTAL	358 461

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

C. Informations relatives au rapport de gestion du Président

1. Détermination factures émises non-réglées au 31 mars 2022

Créances Clients & Comptes Rattachés	
Factures émises non-réglées	
	Montant Brut
Factures ventes véhicules	8 159 696
Factures ventes pièces	25 418 132
Factures clients divers	2 618 615
Factures clients douteux	171 225
Factures à établir (FAE)	1 286 920
Total 1	37 654 587
Retraitement Clients douteux	-171 225
Retraitement FAE	-1 286 920
Total 2	-1 458 145
TOTAL	36 196 442

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

2. Détermination factures reçues non-réglées au 31 mars 2022

Dettes Fournisseurs & Comptes Rattachés	
Factures reçues non-réglées	
	Montant Brut
Factures acquisition véhicules	49 261 606
Factures acquisition pièces	23 045 075
Factures fournisseurs divers	4 805 453
Factures non parvenues (FNP)	16 816 471
Total 1	93 928 605
Retraitement FNP ICO	-10 017 915
Retraitement FNP	-6 798 556
Total 2	-16 816 472
TOTAL	77 112 134

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

D. Informations relatives au compte de résultat (en euros)

1. Chiffre d'affaires

Ventilation du Chiffre d'affaires	
	Montant au 31/03/2022
Total Chiffre d'affaires domestiques	441 488 022
Marchandises Véhicules	356 762 322
Marchandises Pièces	74 863 415
Production de services	9 862 284
Total Chiffre d'affaires à l'Exportation	177 063 457
Marchandises Véhicules	17 765 635
Marchandises Pièces	137 494 843
Production de services	21 802 978
TOTAL	618 551 479

2. Produits et charges

Produits et Charges financiers avec entreprise liée	
	Montant au 31/03/2022
Total Produits financiers ICO	10 859
Revenus Interêts inter groupe	10 859
Total Charges financières ICO	1 129
Charges Interêts inter groupe	1 129

JAGUAR LAND ROVER FRANCE SAS – COMPTES ANNUELS 2021-22

Les produits et charges financières sont principalement liés aux intérêts payés et reçus au travers du cash pooling.

Produits et Charges Exceptionnels	
	Montant au 31/03/2022
Total Produits exceptionnels	3 361 807
Reprise provision restructuration	3 193 521
Produit sur cession d'actif	2 700.00
Divers produits - Hypo tax expat, chèque dossier litige, ... -	165 586
Total Charges exceptionnelles	299 218
Amendes & pénalités, IJSS	11 659
Mécénat, dons	46 500
VNC éléments mis au rebut	2 595
Provision litiges, Scrap véhicule	238 464

3. Impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	
	Montant au 31/03/2022
Total Charges d'impôt	1 061 468
Charges d'impôt de l'exercice	1 051 933
Charges contribution Sociale	9 535
Total Crédit d'impôt	27 900
Crédit d'impôt mécénat	27 900
TOTAL	1 033 568

La charge totale d'impôt qui porte sur le résultat courant (hors résultat exceptionnel) représente 211 622 €. L'impôt affectant le résultat exceptionnel s'établit à 849 846 €.

E. Effectifs

Ventilation de l'effectif moyen	
	Effectif au 31/03/2022
Cadres	67
Apprenti	1
TOTAL	68

L'effectif correspond au nombre moyen de salariés employés par JLR par un contrat de travail. Il est égal à la moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre (du 01-04-21 au 31-03-22)

F. Engagements Hors Bilan (en euros)

1. Engagements reçus

Engagements Reçus	
	Montant au 31/03/2022
Cautions reçues - Concessions & Réparateurs agréés	34 069 938
TOTAL	34 069 938

2. Engagements donnés

Engagements Donnés	
	Montant au 31/03/2022
Contrat Bail	362 909
Loueurs - Rachat Buyback	2 414 074
Fournisseurs	2 443 427
TOTAL	5 220 410

G. Evénements postérieurs à la clôture

Néant

H. Identité de la société consolidante

Les comptes de la Société Jaguar Land Rover France sont consolidés, suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de :

Dénomination sociale : Jaguar Land Rover Automotive PLC

Identifié sous le numéro : 06477691

Ayant son siège social à : Bambury Road – Gaydon – Warwickshire – CV35 0RG- UK