RCS : LA ROCHE SUR YON
Code greffe : 8501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de LA ROCHE SUR YON atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 00959
Numéro SIREN : 491 327 516
Nom ou dénomination : 3 F INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 08/12/2017 sous le numéro de dépôt 13303

3 F INVEST

Société par Actions Simplifiée au capital de 69.846.042,00 euros

Siège Social : MONTAIGU (85600)
17, Avenue Villebois Mareuil

RCS LA ROCHE-SUR-YON 491 327 516

PROPOSITION D'AFFECTATION DES RESULTATS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2014

ADOPTEE PAR DECISIONS COLLECTIVES DES ASSOCIES DU 30 JUIN 2015

TROISIEME DECISION – AFFECTATION DES RESULTATS

La collectivité des associés décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice d'un montant de 178.775,36 euros de la manière suivante :

– 5% du résultat, soit au compte « Réserve Légale », ledit compte étant corrélativement porté de 2.601.092,47 euros à 2.610.031,24 euros	8.938,77 euros
– à hauteur de 169.836,59 euros, soit au compte « Autres Réserves », ledit compte étant corrélativement porté de 48.105.764,40 euros à 48.275.600,99 euros	169.836,59 euros
TOTAL EGAL AU BENEFICE DE L'EXERCICE, ci	**178.775,36 euros**

La collectivité des associés reconnaît, en outre, que conformément aux dispositions de l'article 243 Bis du Code Général des Impôts, aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié Conforme

Le Président

Compte de résultat

	31/12/2014	31/12/2013
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)		
Chiffre d'affaires net		
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	10 904,17	9 972,42
Impôts, taxes et versements assimilés	144,00	388,00
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges		
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	**-11 048,17**	**-10 360,42**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	177 695,36	238 237,36
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	52 370,79	26 728,90
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilièrers de placement	36 816,21	25 683,28
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	67 581,58	52 370,79
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	8 269,77	21,66
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	**191 031,01**	**238 257,09**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**179 982,84**	**227 896,67**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	0,01	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 207,49	1 227,95
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-1 207,48**	**-1 227,95**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
BENEFICE OU PERTE	**178 775,36**	**226 668,72**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2014	Net 31/12/2013
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	111 388 401,37		111 388 401,37	111 388 401,37
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**111 388 401,37**		**111 388 401,37**	**111 388 401,37**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	8 496 490,17		8 496 490,17	8 331 585,48
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	914 178,31	67 581,58	846 596,73	812 761,91
Disponibilités	8 467,13		8 467,13	28 314,58
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**9 419 135,61**	**67 581,58**	**9 351 554,03**	**9 172 661,97**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**120 807 536,98**	**67 581,58**	**120 739 955,40**	**120 561 063,34**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2014	31/12/2013
Capital	69 846 042,00	69 846 042,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 601 092,47	2 589 759,03
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	48 105 764,40	47 890 429,12
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**178 775,36**	**226 668,72**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**120 731 674,23**	**120 552 898,87**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	4 028,37	4 028,37
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 252,80	4 094,40
Dettes fiscales et sociales		41,70
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**8 281,17**	**8 164,47**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**120 739 955,40**	**120 561 063,34**
(1) Dont à plus d'un an (a)		0,47
(1) Dont à moins d'un an (a)	8 281,17	8 164,00
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 3 F INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014, dont le total est de 120 739 955 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 178 775 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/03/2015 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2014 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Règles et méthodes comptables

Amortissements
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	111 388 401			111 388 401
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	**111 388 401**			**111 388 401**
ACTIF IMMOBILISE	**111 388 401**			**111 388 401**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS SODEFOOD 85600 ST GEORGES DE MONTAIGU	334 807 200	347 192 301	33,27	11 779 995

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)					
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	69 846 042	69 846 042			
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 496 490 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	8 496 490	8 496 490	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	**8 496 490**	**8 496 490**	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Int.cour.s/avan. Sodefood	165 445
Total	**165 445**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des valeurs mobilières de placement

Tableau des dépréciations par catégorie de valeurs mobilières :

	Montant
PROVISION POUR DEPRECIATION DES ACTIONS	67 346
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES OPCVM	235
TOTAL	**67 582**

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 69 846 042 Euros décomposé en 69 846 042 titres d'une valeur nominale de 1 Euro.

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 8 281 Euros
Et se ventile
- A moins d'un an 8 281 Euros

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 4 028 Euros.

Charges à payer

	Montant
Fournis fact n parvenues	4 253
Total	**4 253**

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 780 Euros

Jean SOTÈS
Commissaire aux Comptes
8 rue des Saumonières
B. P. 42435
44324 NANTES CEDEX 3

3F INVEST

S.A.S. au capital de 69 846 042 €

Siège social :

17 avenue Villebois Mareuil
85600 MONTAIGU

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2014

Membre de la Compagnie Régionale de Rennes
☎ 06.62.34.57.60
SIRET 331 569 533 00093 - APE 6920 Z

3F INVEST
S.A.S. au capital de 69 846 042 €

Siège social :
17 avenue Villebois Mareuil
85600 MONTAIGU

Aux Actionnaires,

En exécution de ma mission qui m'a été confiée, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le **31 décembre 2014**, sur :

. le contrôle des comptes annuels de la **S.A.S. 3F INVEST**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,

. la justification de mes appréciations,

. les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

J'estime que mes contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Je certifie 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.

2 - JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que mes diligences ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de ma démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de mon opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 - VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations financières données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à NANTES, le 12 juin 2015.

Jean SOTES
Commissaire aux comptes

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2014	Net 31/12/2013
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	111 388 401,37		111 388 401,37	111 388 401,37
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**111 388 401,37**		**111 388 401,37**	**111 388 401,37**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	8 496 490,17		8 496 490,17	8 331 585,48
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	914 178,31	67 581,58	846 596,73	812 761,91
Disponibilités	8 467,13		8 467,13	28 314,58
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**9 419 135,61**	**67 581,58**	**9 351 554,03**	**9 172 661,97**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**120 807 536,98**	**67 581,58**	**120 739 955,40**	**120 561 063,34**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2014	31/12/2013
Capital	69 846 042,00	69 846 042,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 601 092,47	2 589 759,03
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	48 105 764,40	47 890 429,12
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**178 775,36**	**226 668,72**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**120 731 674,23**	**120 552 898,87**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	4 028,37	4 028,37
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 252,80	4 094,40
Dettes fiscales et sociales		41,70
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**8 281,17**	**8 164,47**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**120 739 955,40**	**120 561 063,34**
(1) Dont à plus d'un an (a)		0,47
(1) Dont à moins d'un an (a)	8 281,17	8 164,00
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/12/2014	31/12/2013
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)		
Chiffre d'affaires net		
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	10 904,17	9 972,42
Impôts, taxes et versements assimilés	144,00	388,00
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges		
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	**-11 048,17**	**-10 360,42**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	177 695,36	238 237,36
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	52 370,79	26 728,90
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilièrers de placement	36 816,21	25 683,28
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	67 581,58	52 370,79
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	8 269,77	21,66
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	**191 031,01**	**238 257,09**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**179 982,84**	**227 896,67**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	0,01	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 207,49	1 227,95
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-1 207,48**	**-1 227,95**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
BENEFICE OU PERTE	**178 775,36**	**226 668,72**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 3 F INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014, dont le total est de 120 739 955 Euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 178 775 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/03/2015 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2014 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Règles et méthodes comptables

Amortissements
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	111 388 401			111 388 401
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	**111 388 401**			**111 388 401**
ACTIF IMMOBILISE	**111 388 401**			**111 388 401**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS SODEFOOD 85600 ST GEORGES DE MONTAIGU	334 807 200	347 192 301	33,27	11 779 995

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)					
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	69 846 042	69 846 042			
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 496 490 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	8 496 490	8 496 490	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	**8 496 490**	**8 496 490**	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Int.cour.s/avan. Sodefood	165 445
Total	**165 445**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des valeurs mobilières de placement

Tableau des dépréciations par catégorie de valeurs mobilières :

	Montant
PROVISION POUR DEPRECIATION DES ACTIONS	67 346
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES OPCVM	235
TOTAL	**67 582**

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 69 846 042 Euros décomposé en 69 846 042 titres d'une valeur nominale de 1 Euro.

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 8 281 Euros
Et se ventile
- A moins d'un an 8 281 Euros

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 4 028 Euros.

Charges à payer

	Montant
Fournis fact n parvenues	4 253
Total	**4 253**

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 780 Euros

'ean SOTÈS
ommissaire aux Comptes
rue des Saumonières
. P. 42435
4324 NANTES CEDEX 3

3F INVEST

S.A.S. au capital de 69 846 042 €

Siège social :

17 avenue Villebois Mareuil
85600 MONTAIGU

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
EXERCICE 2014

Membre de la Compagnie Régionale de Rennes
☎ 06.62.34.57.60
SIRET 331 569 533 00093 - APE 6920 Z

3F INVEST
S.A.S. au capital de 69 846 042 €

Siège social :
17 avenue Villebois Mareuil
85600 MONTAIGU

Aux Actionnaires,

En exécution de ma mission qui m'a été confiée, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le **31 décembre 2014**, sur :

. le contrôle des comptes annuels de la **S.A.S. 3F INVEST**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,

. la justification de mes appréciations,

. les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en oeuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

J'estime que mes contrôles fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Je certifie 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.

2 - JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de mes appréciations, je vous informe que mes diligences ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de ma démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de mon opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 - VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations financières données dans le rapport de gestion et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à NANTES, le 12 juin 2015.

Jean SOTES
Commissaire aux comptes

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2014	Net 31/12/2013
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	111 388 401,37		111 388 401,37	111 388 401,37
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**111 388 401,37**		**111 388 401,37**	**111 388 401,37**
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	8 496 490,17		8 496 490,17	8 331 585,48
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	914 178,31	67 581,58	846 596,73	812 761,91
Disponibilités	8 467,13		8 467,13	28 314,58
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**9 419 135,61**	**67 581,58**	**9 351 554,03**	**9 172 661,97**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**120 807 536,98**	**67 581,58**	**120 739 955,40**	**120 561 063,34**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2014	31/12/2013
Capital	69 846 042,00	69 846 042,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 601 092,47	2 589 759,03
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	48 105 764,40	47 890 429,12
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**178 775,36**	**226 668,72**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**120 731 674,23**	**120 552 898,87**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	4 028,37	4 028,37
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 252,80	4 094,40
Dettes fiscales et sociales		41,70
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	**8 281,17**	**8 164,47**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**120 739 955,40**	**120 561 063,34**
(1) Dont à plus d'un an (a)		0,47
(1) Dont à moins d'un an (a)	8 281,17	8 164,00
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	31/12/2014	31/12/2013
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)		
Chiffre d'affaires net		
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	10 904,17	9 972,42
Impôts, taxes et versements assimilés	144,00	388,00
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges		
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	**-11 048,17**	**-10 360,42**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Produits financiers		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	177 695,36	238 237,36
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	52 370,79	26 728,90
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilièrers de placement	36 816,21	25 683,28
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	67 581,58	52 370,79
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	8 269,77	21,66
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	**191 031,01**	**238 257,09**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	**179 982,84**	**227 896,67**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2014	31/12/2013
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	0,01	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	1 207,49	1 227,95
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-1 207,48**	**-1 227,95**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
BENEFICE OU PERTE	**178 775,36**	**226 668,72**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 3 F INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2014, dont le total est de 120 739 955 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 178 775 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 16/03/2015 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2014 ont été établis selon les normes définies par le plan comptable général approuvé par arrêté ministériel du 08/09/2014, en application des articles L. 123-12 à L. 123-28 et R. 123-172 à R. 123-208 du code de commerce.
Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Règles et méthodes comptables

Amortissements
Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	111 388 401			111 388 401
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	**111 388 401**			**111 388 401**
ACTIF IMMOBILISE	**111 388 401**			**111 388 401**

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				
SAS SODEFOOD 85600 ST GEORGES DE MONTAIGU	334 807 200	347 192 301	33,27	11 779 995

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)					
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	69 846 042	69 846 042			
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 8 496 490 Euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	8 496 490	8 496 490	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	**8 496 490**	**8 496 490**	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Int.cour.s/avan. Sodefood	165 445
Total	**165 445**

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des valeurs mobilières de placement

Tableau des dépréciations par catégorie de valeurs mobilières :

	Montant
PROVISION POUR DEPRECIATION DES ACTIONS	67 346
PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES OPCVM	235
TOTAL	**67 582**

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 69 846 042 Euros décomposé en 69 846 042 titres d'une valeur nominale de 1 Euro.

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 8 281 Euros
Et se ventile
- A moins d'un an 8 281 Euros

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 4 028 Euros.

Charges à payer

	Montant
Fournis fact n parvenues	4 253
Total	**4 253**

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 780 Euros