



Compte de résultat

	France	Exportations	31/03/2021	31/03/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	840 000		840 000	540 000
Chiffre d'affaires net	840 000		840 000	540 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			6 000	28 004
Autres produits			70	963
Total produits d'exploitation (I)			846 070	568 968
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)			23 295	57 499
Impôts, taxes et versements assimilés			9 766	11 087
Salaires et traitements			428 814	621 520
Charges sociales			6 306	17 175
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			23 136	25 422
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			805	18 083
Total charges d'exploitation (II)			492 122	750 786
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			353 948	-181 818
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			301 969	300 671
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			2 299	2 371
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			304 268	303 042
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			5 995	6 135
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			5 995	6 135
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			298 273	296 907
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			652 221	115 089





Compte de résultat (suite)

	31/03/2021	31/03/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	135	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	135	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-135	
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	105 184	-44 709
Total des produits (I+III+V+VII)	1 150 338	872 010
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	603 436	712 212
BENEFICE OU PERTE	546 902	159 798
(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	301 969	300 671
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	4 549	4 395

AAV INVESTISSEMENTS

Société À Responsabilité Limitée au capital de 1 000 000.00 Euros

Siège social : 30 Rue de Le Nostre Magasin DARTY

76000 ROUEN

447 741 984 RCS EVREUX

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DE RESULTAT **SOUMISE ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE** **DU 30 SEPTEMBRE 2021**

TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2021, s'élevant à 546 902 E, de la manière suivante :

- Un résultat de	546 902.00 E
- Soit un bénéfice distribuable de	546 902.00 E
- Une somme de	300 000.00 E
- et le solde, soit au compte "Autres réserves"	246 902.00 E

En conséquence, chaque titre se verra attribuer un dividende de 375.00 E.

Rappel des dividendes antérieurement distribués

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, prend acte de ce que les dividendes distribués, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Date de clôture	Dividendes versés	Montant par titre	Montant éligible à l'abattement de 40 %
31/03/2020	100 000.00	125.00	100 000.00
31/03/2019	100 000.00	125.00	100 000.00
31/03/2018	100 000.00	125.00	100 000.00

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



Copie certifiée conforme
La Gérance

AAV INVESTISSEMENTS

Société À Responsabilité Limitée au capital de 1 000 000,00 Euros

Siège social : 30 Rue de Le Nostre Magasin DARTY

76000 ROUEN

447 741 984 RCS ROUEN

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2021 **ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 SEPTEMBRE 2021**

Chers associés,

Nous avons l'honneur de vous présenter, conformément aux textes légaux et réglementaires, notre rapport sur les opérations de l'exercice clos le 31 mars 2021, ainsi que sur les comptes annuels dudit exercice soumis aujourd'hui à votre approbation.

Il vous sera également donné lecture des rapports du commissaire aux comptes.

Nous reprenons ci-après, successivement, les différentes informations telles que prévues par la réglementation.

La situation de la société à la clôture de l'exercice écoulé apparaît dans le tableau ci-dessous, qui résume le bilan et souligne les variations intervenues dans les comptes depuis l'exercice précédent :

BILAN Durée	31/03/2021 12 mois	31/03/2020 12 mois
BILAN ACTIF		
Autres immobilisations corporelles	28 918	52 054
Total des immobilisations corporelles	28 918	52 054
Autres participations	1 366 562	1 366 562
Créances rattachées aux participations		228 508
Total des immobilisations financières	1 366 562	1 595 070
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 395 480	1 647 125
ACTIF CIRCULANT		
Clients et comptes rattachés	300 000	120 000
Autres créances	321 712	57 787
Créances	621 712	177 787
Valeurs mobilières de placements	152 372	150 080
Disponibilités	116 569	59 071
Total des disponibilités hors charges constatées d'avance	268 941	209 151
Charges constatées d'avance	395	7 345
TOTAL ACTIF CIRCULANT	891 048	394 283
TOTAL ACTIF	2 286 529	2 041 408
BILAN PASSIF		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	1 000 000	1 000 000
Réserve légale	100 000	100 000
Autres réserves	76 291	16 492
RESULTAT DE L'EXERCICE	546 902	159 798
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES	1 723 192	1 276 291
AUTRES FONDS PROPRES		
Emprunts et dette auprès d'établissements de crédit	200 193	227 534
Emprunts et dettes financières diverses	5 427	491 399
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 551	5 677
Dettes fiscales et sociales	352 165	40 507
TOTAL DETTES	563 336	765 117
TOTAL PASSIF	2 286 529	2 041 408

L'activité de la société au cours de l'exercice se trouve résumée dans le tableau qui suit, regroupant les postes les plus significatifs du compte de résultat, ainsi que leur évolution par rapport à l'exercice précédent :

COMPTE DE RESULTAT Durée	31/03/2021 12 mois	31/03/2020 12 mois
Chiffre d'affaires net (hors taxes)	840 000	540 000
Coût des achats et charges externes	23 295	57 499
VALEUR AJOUTEE	816 705	482 501
Impôts, taxes et versements assimilés	9 766	11 087
Charges de personnel	435 121	638 695
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	371 819	-167 281
Reprise sur amortissements et provisions, transfert de charges	6 000	28 004
Autres produits	70	963
Dotations aux amortissements et provisions	23 136	25 422
Autres charges	805	18 083
RESULTAT D'EXPLOITATION	353 948	-181 818
Résultat financier	298 273	296 907
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	652 221	115 089
Résultat exceptionnel	-135	
Impôt sur les bénéfices	105 184	-44 709
RESULTAT NET COMPTABLE	546 902	159 798

Situation et activité de la société au cours de l'exercice

Ainsi que vous pouvez le constater, l'activité réalisée au cours de l'exercice écoulé se traduit par un chiffre d'affaires qui s'est élevé à 840 000 E contre 540 000 E pour l'exercice précédent.

Le total des charges d'exploitation ressort à 492 122 E, après dotation aux provisions et amortissements pour 23 136 E.

La masse salariale globale, y compris les charges sociales, est passée de 638 695 E à 435 121 E.

Le résultat d'exploitation ressort à 353 948 E contre -181 818 E pour l'exercice précédent.

Le résultat financier, d'un montant de 298 273 E, contre 296 907 E pour l'exercice précédent, permet de dégager un résultat courant avant impôt de 652 221 E, contre 115 089 E au 31 mars 2020.

Le résultat exceptionnel s'élève à un montant de -135 E.

L'impôt sur les bénéfices de l'exercice s'élève à une somme de 105 184 E.

Compte tenu des produits et charges de toutes natures, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un résultat bénéficiaire de 546 902 E.

Ce résultat se trouve en progression par rapport à celui de l'exercice précédent, qui se manifestait par un bénéfice de 159 798 E.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Le développement du chiffre d'affaires constaté au cours de l'exercice écoulé, ainsi que les résultats dégagés, nous rassurent sur le bien-fondé de notre politique commerciale, que nous poursuivrons pour l'avenir, tout en continuant à veiller au maintien des frais fixes de gestion à leur juste niveau.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Rien de particulier ne nous semble devoir être signalé sur ce plan.

Activité de la société en matière de recherche et développement

Notre société n'a pas comptabilisé de frais de cette nature au cours de l'exercice écoulé.

Prises de participations

Aucune prise de participation n'est intervenue au cours de l'exercice.
La situation demeure inchangée.

Proposition d'affectation du résultat

Ainsi que vous pouvez le constater, déduction faite de toutes charges et de tous amortissements, les comptes qui vous sont présentés font ressortir un bénéfice de 546 902 E, que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

- Un résultat de 546 902.00 E
- Une somme de 300 000.00 E
à titre de dividende, soit par part, un montant de 375.00 E
- et le solde au compte "Autres réserves", soit 246 902.00 E

Rappel des dividendes antérieurement distribués

Pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous prenons acte de ce que les dividendes distribués, au titre des trois exercices précédents, ont été les suivants :

Date de clôture	Dividendes versés	Montant par titre	Montant éligible à l'abattement de 40 %
31/03/2020	100 000,00	125,00	100 000,00
31/03/2019	100 000,00	125,00	100 000,00
31/03/2018	100 000,00	125,00	100 000,00

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous signalons que le résultat de l'exercice tient compte d'une somme de 16 467 E, correspondant à des charges non déductibles du résultat fiscal selon les dispositions de l'article 39-4 du même code.

Conventions réglementées

Nous allons maintenant vous donner lecture du rapport sur les comptes annuels de votre Commissaire aux comptes et de son rapport spécial sur les conventions visées aux articles L.223-19 et suivants du Code de commerce.

Conclusion

Nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément et que vous voudrez bien donner à votre gérance quitus de sa gestion pour l'exercice clos le 31 mars 2021.



La gérance

AAV INVESTISSEMENTS
SARL au capital de 1 000 000 euros
Siège social : 30 rue de Le Nostre
76000 ROUEN

R.C.S. : ROUEN 447 741 984

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31/03/2021

8 Rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY

Tél : 02.37.25.15.15
Email : lecoudray@fiteco.com

À l'Assemblée Générale de la société **AAV INVESTISSEMENTS**,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **AAV INVESTISSEMENTS** relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2021, 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 1er avril 2020 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.

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 Gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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 Gérant.

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.

Fait au Coudray, le 13 septembre 2021

FITECO,
Commissaire aux Comptes

Marie-Claude GUÉDÉ
Associée

COMPTES ANNUELS

ANNEXÉS





Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2021	Net 31/03/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs 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	127 195	98 277	28 918	52 054
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	1 366 562		1 366 562	1 366 562
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 493 757	98 277	1 395 480	1 418 616
ACTIF CIRCULANT				
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	300 000		300 000	120 000
Autres créances	321 712		321 712	286 295
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	152 372		152 372	150 080
Disponibilités	116 569		116 569	59 071
Charges constatées d'avance (3)	395		395	7 345
TOTAL ACTIF CIRCULANT	891 048		891 048	622 791
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2 384 805	98 277	2 286 529	2 041 408
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

FITECO
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 16 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 823 400€
RCS 557 150 067



Bilan passif

	31/03/2021	31/03/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	100 000	100 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	76 291	16 492
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	546 902	159 798
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 723 192	1 276 291
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	200 193	227 534
Emprunts et dettes financières diverses (3)	5 427	491 399
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 551	5 677
Dettes fiscales et sociales	352 165	40 507
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	563 336	765 117
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 286 529	2 041 408

(1) Dont à plus d'un an (a)	145 172	172 674
(1) Dont à moins d'un an (a)	418 165	592 443
(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

	France	Exportations	31/03/2021	31/03/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	840 000		840 000	540 000
Chiffre d'affaires net	840 000		840 000	540 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			6 000	28 004
Autres produits			70	963
Total produits d'exploitation (I)			846 070	568 968
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)			23 295	57 499
Impôts, taxes et versements assimilés			9 766	11 087
Salaires et traitements			428 814	621 520
Charges sociales			6 306	17 175
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			23 136	25 422
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			805	18 083
Total charges d'exploitation (II)			492 122	750 786
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			353 948	-181 818
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			301 969	300 671
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			2 299	2 371
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			304 268	303 042
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			5 995	6 135
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			5 995	6 135
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			298 273	296 907
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			652 221	115 089

FITECO
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 523 400€
RCS 557 150 067



Compte de résultat (suite)

	31/03/2021	31/03/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	135	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	135	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-135	
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	105 184	-44 709
Total des produits (I+III+V+VII)	1 150 338	872 010
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	603 436	712 212
BENEFICE OU PERTE	546 902	159 798

(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

301 969

300 671

4 549

4 395

FITECO

Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes

8 rue Claude Bernard

28630 LE COUDRAY

Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51

SAS au capital de 7 523 400€

RCS 557 150 067





Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL AAV INVESTISSEMENTS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2021, dont le total est de 2 286 529 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 546 902 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2020 au 31/03/2021.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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.

Absence de TVA sur les charges à payer et sur les produits à recevoir

Par application du principe d'indépendance des exercices, les charges et les produits certains dans leur principe et dans leur montant sont rattachés au présent exercice, éventuellement par la comptabilisation d'une charge à payer, ou un produit à recevoir. Sauf exception, et par simplification, la TVA sur ces provisions enregistrées à la date de clôture n'est pas comptabilisée. Ce mode de comptabilisation des provisions est sans incidence sur le compte de résultat de l'exercice, et présente sur les comptes de bilan une incidence non significative.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention particulière, 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.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue, à savoir :

- * Matériel de transport : 5 ans
- * Mobilier : 4 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

FITECO

**Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes**
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY

Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51

SAS au capital de 7 523 400€

RCS 557 150 067





Règles et méthodes comptables

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une 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.

FITECO
*Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes*
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 61
SAS au capital de 7 823 400€
RCS 857 180 067



Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Paragraphe spécifique Covid-19

La crise sanitaire liée à la lutte contre la pandémie « Covid 19 » n'a pas eu d'impact sur l'activité de la société SARL AAV INVESTISSEMENTS.

FITECO
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 523 400€
RCS 557 150 067





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		500		500
- Matériel de transport	125 028			125 028
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 667			1 667
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	127 195			127 195
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 366 562			1 366 562
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	1 366 562			1 366 562
ACTIF IMMOBILISE	1 493 757			1 493 757

FITECO
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 61
SAS au capital de 7 523 400€
RCS 557 150 067



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 %)

EURL MSA DISTRIBUTION 76130 MONT ST AIGNAN	10 000	157 229	100,00	191 462
EURL LA BOISERIE 76400 SAINT-LEONARD	150 000	550 233	100,00	190 725
SARL PIGEON 27950 SAINT MARCEL	110 000	1 169 571	99,92	421 687

- Participations

(détenues entre 10 et 50%)

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 %)

1 366 562 1 366 562

- Participations

(détenues entre 10 et 50%)

- Autres filiales françaises

- Autres filiales étrangères

- Autres participations françaises

- Autres participations étrangères



Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'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	74 029	22 720		96 749
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 112	416		1 528
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	75 141	23 136		98 277
Total	75 141	23 136		98 277

FITECO
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 61
SAS au capital de 7 523 400€
RCS 557 150 067





Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

FITECO
*Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes*
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 024 400€
RCS 557 150 067

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 622 107 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	300 000	300 000	
Autres	321 712	321 712	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	395	395	
Total	622 107	622 107	

Prêts accordés en cours d'exercice
Prêts récupérés en cours d'exercice

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	300 000
Total	300 000

Valeurs mobilières de placement

A la fin de l'exercice, la valeur boursière du portefeuille se monte à 153 893 euros pour une valeur comptable de 152 372 euros. Le montant des plus-value latentes s'élève à 1 521 euros.

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement à la clôture de l'exercice s'établit comme suit :



Notes sur le bilan

	Valeur historique	Valeur liquidative	Gains latents	Pertes latentes
Actions BRED 2017	122 730	124 040	1 309	
Actions BRED 2018	27 349	27 561	212	
Actions BRED 2020	2 292	2 292		
TOTAL	152 372	153 893	1 521	

FITECO

*Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes*
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 523 400€
RCS 557 150 067



Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Le capital social d'un montant de 1 000 000,00 euros est décomposé en 800 titres d'une valeur nominale de 1 250,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 563 336 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	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	200 193	55 022	145 172	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 551	5 551		
Dettes fiscales et sociales	352 165	352 165		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	5 427	5 427		
Produits constatés d'avance				
Total	563 336	418 165	145 172	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice 27 329

(**) Dont envers les associés 5 427

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 2 756 euros.

FITECO
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 523 400€
RCS 557 150 067





Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	4 425
Int.courus s/emp.aup.etabl.t.crédit	104
Dettes provis. pr congés à payer	1 718
Charges sociales s/congés à payer	618
Charges sociales - charges à payer	75 298
Etat - autres charges à payer	2 242
Total	84 405

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	395		
Total	395		

FITECO

**Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes**
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 523 400€
RCS 557 150 067





Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/03/2021	31/03/2020
Produits financiers de participation	301 969	300 671
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	2 299	2 371
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	304 268	303 042
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	5 995	6 135
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	5 995	6 135
Résultat financier	298 273	296 907

Transferts de charges d'exploitation et financières

	Exploitation	Financier
Transfert de charges d'exploitation		
79100000 - Transferts charges d'expl	6 000	
	6 000	
Total	6 000	

FITECO
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 623 400€
RCS 557 150 067





Notes sur le compte de résultat

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/04/2003, la société SARL AAV INVESTISSEMENTS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL AAV INVESTISSEMENTS. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

La convention retenue pour la répartition de l'impôt prévoit que les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe sont conservées chez la société mère et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

Le périmètre d'intégration comprend les sociétés filiales intégrées suivantes :

- SARL PIGEON

Nature de la rubrique "Impôts sur les bénéfices"

	Montant
- Impôt des sociétés des filiales intégrées	-168 107
- Impôt des sociétés du groupe : charge nette	273 291
TOTAL	105 184

FITECO
Société d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
8 rue Claude Bernard
28630 LE COUDRAY
Tél : 02 37 25 15 15 Fax : 02 37 34 36 51
SAS au capital de 7 523 400€
RCS 557 150 067



ETATS FINANCIERS 2021

Exercice du 01/04/2020 au 31/03/2021

SARL AAV INVESTISSEMENTS

Rue des Chaumes
27950 SAINT MARCEL



Sommaire

1. Etats de synthèse des comptes	1
Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (suite)	5
Annexe	7
<i>Règles et méthodes comptables</i>	8
<i>Faits caractéristiques</i>	10
<i>Notes sur le bilan</i>	11
<i>Notes sur le compte de résultat</i>	18



Etats de synthèse des comptes



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2021	Net 31/03/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
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	127 195	98 277	28 918	52 054
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	1 366 562		1 366 562	1 366 562
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 493 757	98 277	1 395 480	1 418 616
ACTIF CIRCULANT				
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	300 000		300 000	120 000
Autres créances	321 712		321 712	286 295
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	152 372		152 372	150 080
Disponibilités	116 569		116 569	59 071
Charges constatées d'avance (3)	395		395	7 345
TOTAL ACTIF CIRCULANT	891 048		891 048	622 791
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2 384 805	98 277	2 286 529	2 041 408
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				





Bilan passif

	31/03/2021	31/03/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	100 000	100 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	76 291	16 492
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	546 902	159 798
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 723 192	1 276 291
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	200 193	227 534
Emprunts et dettes financières diverses (3)	5 427	491 399
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 551	5 677
Dettes fiscales et sociales	352 165	40 507
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	563 336	765 117
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 286 529	2 041 408
(1) Dont à plus d'un an (a)	145 172	172 674
(1) Dont à moins d'un an (a)	418 165	592 443
(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

	France	Exportations	31/03/2021	31/03/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	840 000		840 000	540 000
Chiffre d'affaires net	840 000		840 000	540 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			6 000	28 004
Autres produits			70	963
Total produits d'exploitation (I)			846 070	568 968
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)			23 295	57 499
Impôts, taxes et versements assimilés			9 766	11 087
Salaires et traitements			428 814	621 520
Charges sociales			6 306	17 175
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			23 136	25 422
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			805	18 083
Total charges d'exploitation (II)			492 122	750 786
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			353 948	-181 818
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			301 969	300 671
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			2 299	2 371
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			304 268	303 042
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			5 995	6 135
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			5 995	6 135
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			298 273	296 907
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			652 221	115 089





Compte de résultat (suite)

	31/03/2021	31/03/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	135	
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	135	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-135	
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	105 184	-44 709
Total des produits (I+III+V+VII)	1 150 338	872 010
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	603 436	712 212
BENEFICE OU PERTE	546 902	159 798
(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	301 969	300 671
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	4 549	4 395

Annexe



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SARL AAV INVESTISSEMENTS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/03/2021, dont le total est de 2 286 529 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 546 902 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2020 au 31/03/2021.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/03/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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.

Absence de TVA sur les charges à payer et sur les produits à recevoir

Par application du principe d'indépendance des exercices, les charges et les produits certains dans leur principe et dans leur montant sont rattachés au présent exercice, éventuellement par la comptabilisation d'une charge à payer, ou un produit à recevoir. Sauf exception, et par simplification, la TVA sur ces provisions enregistrées à la date de clôture n'est pas comptabilisée. Ce mode de comptabilisation des provisions est sans incidence sur le compte de résultat de l'exercice, et présente sur les comptes de bilan une incidence non significative.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention particulière, 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.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue, à savoir :

* Matériel de transport : 5 ans

* Mobilier : 4 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.





Règles et méthodes comptables

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une 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.



Faits caractéristiques

Autres éléments significatifs

Paragraphe spécifique Covid-19

La crise sanitaire liée à la lutte contre la pandémie « Covid 19 » n'a pas eu d'impact sur l'activité de la société SARL AAV INVESTISSEMENTS.



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	500			500
- Matériel de transport	125 028			125 028
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 667			1 667
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	127 195			127 195
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 366 562			1 366 562
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	1 366 562			1 366 562
ACTIF IMMOBILISE	1 493 757			1 493 757



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 %)				
EURL MSA DISTRIBUTION 76130 MONT ST AIGNAN	10 000	157 229	100,00	191 462
EURL LA BOISERIE 76400 SAINT-LEONARD	150 000	550 233	100,00	190 725
SARL PIGEON 27950 SAINT MARCEL	110 000	1 169 571	99,92	421 687
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

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 %)	1 366 562	1 366 562			
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					





Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'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	74 029	22 720		96 749
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 112	416		1 528
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	75 141	23 136		98 277
Total	75 141	23 136		98 277



Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 622 107 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	300 000	300 000	
Autres	321 712	321 712	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	395	395	
Total	622 107	622 107	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	300 000
Total	300 000

Valeurs mobilières de placement

A la fin de l'exercice, la valeur boursière du portefeuille se monte à 153 893 euros pour une valeur comptable de 152 372 euros. Le montant des plus-value latentes s'élève à 1 521 euros.

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement à la clôture de l'exercice s'établit comme suit :





Notes sur le bilan

	Valeur historique	Valeur liquidative	Gains latents	Pertes latentes
Actions BRED 2017	122 730	124 040	1 309	
Actions BRED 2018	27 349	27 561	212	
Actions BRED 2020	2 292	2 292		
TOTAL	152 372	153 893	1 521	



Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Le capital social d'un montant de 1 000 000,00 euros est décomposé en 800 titres d'une valeur nominale de 1 250,00 euros.

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 563 336 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	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	200 193	55 022	145 172	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 551	5 551		
Dettes fiscales et sociales	352 165	352 165		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	5 427	5 427		
Produits constatés d'avance				
Total	563 336	418 165	145 172	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	27 329			
(**) Dont envers les associés	5 427			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 2 756 euros.



Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	4 425
Int.courus s/emp.aup.etabl.t.crédit	104
Dettes provis. pr congés à payer	1 718
Charges sociales s/congés à payer	618
Charges sociales - charges à payer	75 298
Etat - autres charges à payer	2 242
Total	84 405

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	395		
Total	395		



Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/03/2021	31/03/2020
Produits financiers de participation	301 969	300 671
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	2 299	2 371
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	304 268	303 042
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	5 995	6 135
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	5 995	6 135
Résultat financier	298 273	296 907

Transferts de charges d'exploitation et financières

	Exploitation	Financier
Transfert de charges d'exploitation		
79100000 - Transferts charges d'expl	6 000	
	6 000	
Total	6 000	





Notes sur le compte de résultat

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/04/2003, la société SARL AAV INVESTISSEMENTS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL AAV INVESTISSEMENTS. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

La convention retenue pour la répartition de l'impôt prévoit que les charges d'impôt sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration fiscale.

Les économies d'impôt réalisées par le groupe sont conservées chez la société mère et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

Le périmètre d'intégration comprend les sociétés filiales intégrées suivantes :

- SARL PIGEON

Nature de la rubrique "Impôts sur les bénéfices"

	Montant
- Impôt des sociétés des filiales intégrées	-168 107
- Impôt des sociétés du groupe : charge nette	273 291
TOTAL	105 184



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/03/2021	Net 31/03/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs 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	127 195	98 277	28 918	52 054
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	1 366 562		1 366 562	1 366 562
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 493 757	98 277	1 395 480	1 418 616
ACTIF CIRCULANT				
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	300 000		300 000	120 000
Autres créances	321 712		321 712	286 295
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	152 372		152 372	150 080
Disponibilités	116 569		116 569	59 071
Charges constatées d'avance (3)	395		395	7 345
TOTAL ACTIF CIRCULANT	891 048		891 048	622 791
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	2 384 805	98 277	2 286 529	2 041 408
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				





Bilan passif

	31/03/2021	31/03/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	100 000	100 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	76 291	16 492
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	546 902	159 798
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 723 192	1 276 291
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	200 193	227 534
Emprunts et dettes financières diverses (3)	5 427	491 399
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 551	5 677
Dettes fiscales et sociales	352 165	40 507
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	563 336	765 117
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	2 286 529	2 041 408
(1) Dont à plus d'un an (a)	145 172	172 674
(1) Dont à moins d'un an (a)	418 165	592 443
(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		

