

Comptes annuels

Période du 01/07/2023 au 30/06/2024

Certifiés conformes à l'original

DocuSigned by:
 *Bria DEBOUDT*
A3335B0A7B15482...

BCAF INVESTISSEMENT

150 Chemin de la Gasteaude
13400 AUBAGNE

APE : 6420Z -
Siret : 44850300300015

**forvis
mazars**

FORVIS MAZARS EXPERTS ET CONSEILS

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau
de l'ordre des experts comptables
300 Avenue du prado

13008 Marseille

Tél : 04.88.66.86.00

Fax : 04.88.66.86.01

Courriel : marseille.accueil@forvismazars.com

Web : www.mazars.fr

Sommaire

Etats de synthèse	3
Bilan Actif	4
Bilan Passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
Annexe	9
Règles et méthodes comptables	10
Faits caractéristiques	12
Notes sur le bilan	13
Notes sur le compte de résultat	20



Etats de synthèse

Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2024	Net 30/06/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	23	13	10	12
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	8 425	8 425		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 656	2 656		
Autres immobilisations corporelles	280 398	199 159	81 239	73 436
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	186 105		186 105	2 229 306
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	280		280	280
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	477 887	210 254	267 634	2 303 034
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	62 197		62 197	298 020
Autres créances	3 211 674		3 211 674	1 883 583
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	2 893 536	45 261	2 848 274	1 696 609
Disponibilités	294 846		294 846	1 105 878
Charges constatées d'avance (3)	15 574		15 574	21 228
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 477 827	45 261	6 432 565	5 005 318
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	6 955 714	255 515	6 700 199	7 308 352
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

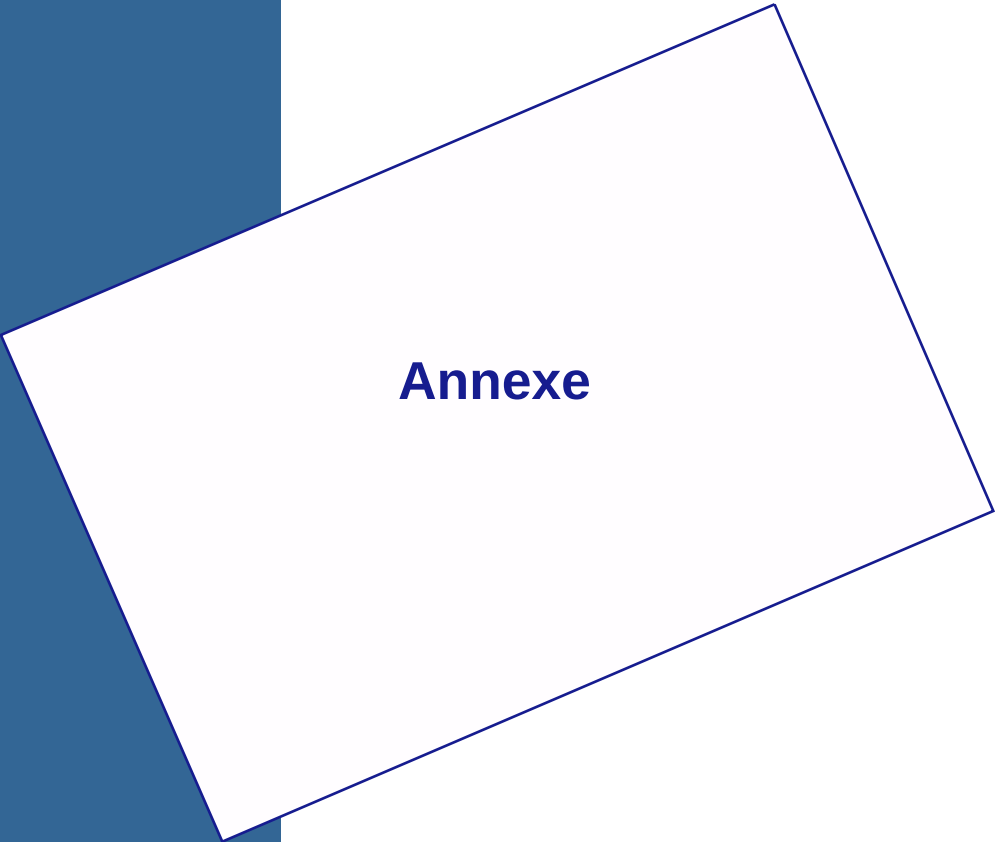
	30/06/2024	30/06/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	343 900	343 900
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	174 453	174 453
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	34 390	34 390
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 066 063	3 066 063
Report à nouveau	1 905 904	1 565 040
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	25 022	688 238
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 549 733	5 872 084
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		65 800
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		65 800
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	804 542	1 019 087
Emprunts et dettes financières diverses (3)	195 518	18 356
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 609	24 720
Dettes fiscales et sociales	76 638	115 476
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 707	2 629
Produits constatés d'avance (1)	49 452	190 200
TOTAL DETTES	1 150 466	1 370 468
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	6 700 199	7 308 352
(1) Dont à plus d'un an (a)	589 286	803 571
(1) Dont à moins d'un an (a)	561 181	566 896
(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

	30/06/2024	30/06/2023
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	386 957	380 652
Chiffre d'affaires net	386 957	380 652
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	66 741	
Autres produits	1 133	168
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	454 832	380 820
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)	109 608	98 974
Impôts, taxes et versements assimilés	2 341	3 477
Salaires et traitements	59 565	75 972
Charges sociales	23 993	32 723
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	12 252	9 684
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		8 299
Autres charges	300	21
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	208 059	229 150
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	246 773	151 670
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)	307 675	492 497
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	65 527	38 292
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	50 562	154 118
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	56 747	16 297
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	480 511	701 204
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	20 376	14 534
Intérêts et charges assimilées (4)	71 961	7 384
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	33 654	58 960
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	125 991	80 878
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	354 521	620 327
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	601 294	771 996

Compte de résultat (suite)

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	1 589 420	13 000
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	1 589 420	13 000
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	2 043 951	4 127
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	2 043 951	4 127
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-454 531	8 873
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	121 740	92 631
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	2 524 763	1 095 024
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 499 741	406 787
BENEFICE OU PERTE	25 022	688 238
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		3 084
- 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		



Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : BCAF INVESTISSEMENT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2024, dont le total est de 6 700 199 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 25 022 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2023 au 30/06/2024.

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

Règles générales

Les comptes annuels au 30/06/2024 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015, et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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.

Amortissements

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

- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 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

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.

Titres de participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

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.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

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

BCAF a cédé 100% des titres qu'elle détenait de LQ RESTAURATION au 30/06/2024.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	23			23
Immobilisations incorporelles	23			23
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	8 425			8 425
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 656			2 656
- Installations générales, agencements aménagements divers	159 039	19 167		178 205
- Matériel de transport	18 510			18 510
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	82 797	886		83 683
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	271 427	20 052		291 479
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	2 230 056		2 043 951	186 105
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	280			280
Immobilisations financières	2 230 336		2 043 951	186 385
ACTIF IMMOBILISE	2 501 786	20 052	2 043 951	477 887

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		20 052		20 052
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		20 052		20 052
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			2 043 951	2 043 951
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			2 043 951	2 043 951

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	11	2		13
Immobilisations incorporelles	11	2		13
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	8 425			8 425
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 656			2 656
- Installations générales, agencements aménagements divers	103 453	7 812		111 265
- Matériel de transport	1 131	3 702		4 833
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	82 325	736		83 061
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	197 991	12 250		210 240
ACTIF IMMOBILISE	198 002	12 252		210 254

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 289 725 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 :	280		280
Autres	280		280
Créances de l'actif circulant :	3 289 445	3 289 445	
Créances Clients et Comptes rattachés	62 197	62 197	
Autres	3 211 674	3 211 674	
Charges constatées d'avance	15 574	15 574	
Total	3 289 725	3 289 445	280

Produits à recevoir

	Montant
ASSOCIES INTERETS COURUS	80 229
INTER.COURUS/OBLIGATIONS BONS VALEU	2 058
Total	82 287

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 343 900,00 euros décomposé en 3 439 titres d'une valeur nominale de 100,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	3 439	100,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	3 439	100,00

Provisions pour risques et charges

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	65 800		65 800		
Total	65 800		65 800		
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation			65 800		
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 150 466 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 et à 5 ans au plus	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	804 542	215 257	589 286	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	195 518	195 518		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 609	22 609		
Dettes fiscales et sociales	76 638	76 638		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 707	1 707		
Produits constatés d'avance	49 452	49 452		
Total	1 150 466	561 181	589 286	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	214 286			
(**) Dont envers Groupe et associés	195 518			

Charges à payer

	Montant
FOURN FACTURES NON PARVENUES.	6 437
INT COURUS/EMPRUNTS ETABLISSTS CRED	971
PERS CONGES A PAYER	4 928
ORG.SOC. CONGES A PAYER	2 490
ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	1 167
Total	15 992

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	15 574		
Total	15 574		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	49 452		
Total	49 452		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	386 400		386 400
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	557		557
TOTAL	386 957		386 957

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 4 500 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

IN FINE

audit

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 30 JUIN 2024

SOCIETE BCAF INVESTISSEMENT
Société par actions simplifiée
au capital de 343 900 €
150 Chemin de la Gasteaude
13400 Aubagne
448 503 003 RCS MARSEILLE

IN FINE AUDIT

Siège social : 17 La Canebière - 13001 Marseille

Téléphone : 04 96 17 09 14

Mail : contact@infinexpert.fr

SAS de commissariat aux comptes au capital de 1000 euros.

RCS Marseille 852928613 - SIRET 852928613 00011 - N° de TVA intracommunautaire : FR 56 852928613

Table des matières

I.	Opinion	3
II.	Fondement de l'opinion	3
A.	Référentiel d'audit	3
B.	Indépendance.....	3
C.	Justification des appréciations	3
III.	Vérifications spécifiques.....	4
IV.	Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels.....	4
V.	Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels	4

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 juin 2024

Aux associés,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BCAF INVESTISSEMENT relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2024, 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 BCAF INVESTISSEMENT à la fin de cet exercice.

II. Fondement de l'opinion

A. 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.

B. Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} juillet 2023 à la date d'émission de notre rapport.

C. Justification des appréciations

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.

III. Vérifications spécifiques

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

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

IV. 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 SAS BCAF INVESTISSEMENT 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 BCAF INVESTISSEMENT ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

V. 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 à Marseille, le 12 décembre 2024

Le commissaire aux comptes

IN FINE

audit



Représentée par M. Quentin Losilla



Etats de synthèse

Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/06/2024	Net 30/06/2023
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	23	13	10	12
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	8 425	8 425		
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 656	2 656		
Autres immobilisations corporelles	280 398	199 159	81 239	73 436
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	186 105		186 105	2 229 306
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	280		280	280
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	477 887	210 254	267 634	2 303 034
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	62 197		62 197	298 020
Autres créances	3 211 674		3 211 674	1 883 583
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	2 893 536	45 261	2 848 274	1 696 609
Disponibilités	294 846		294 846	1 105 878
Charges constatées d'avance (3)	15 574		15 574	21 228
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 477 827	45 261	6 432 565	5 005 318
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	6 955 714	255 515	6 700 199	7 308 352
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

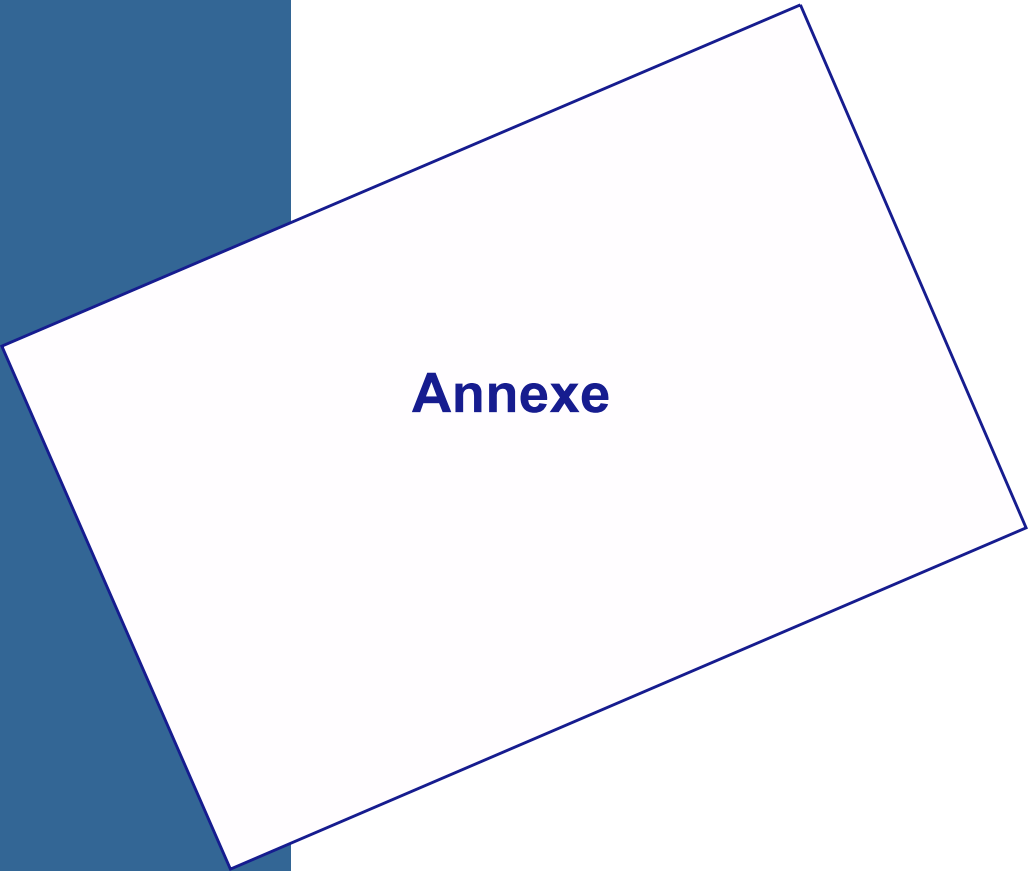
	30/06/2024	30/06/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	343 900	343 900
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	174 453	174 453
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	34 390	34 390
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 066 063	3 066 063
Report à nouveau	1 905 904	1 565 040
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	25 022	688 238
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 549 733	5 872 084
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		65 800
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		65 800
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	804 542	1 019 087
Emprunts et dettes financières diverses (3)	195 518	18 356
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 609	24 720
Dettes fiscales et sociales	76 638	115 476
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 707	2 629
Produits constatés d'avance (1)	49 452	190 200
TOTAL DETTES	1 150 466	1 370 468
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	6 700 199	7 308 352
(1) Dont à plus d'un an (a)	589 286	803 571
(1) Dont à moins d'un an (a)	561 181	566 896
(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

	30/06/2024	30/06/2023
Produits d'exploitation (1)		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	386 957	380 652
Chiffre d'affaires net	386 957	380 652
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	66 741	
Autres produits	1 133	168
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	454 832	380 820
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)	109 608	98 974
Impôts, taxes et versements assimilés	2 341	3 477
Salaires et traitements	59 565	75 972
Charges sociales	23 993	32 723
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	12 252	9 684
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		8 299
Autres charges	300	21
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	208 059	229 150
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	246 773	151 670
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)	307 675	492 497
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	65 527	38 292
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	50 562	154 118
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	56 747	16 297
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	480 511	701 204
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	20 376	14 534
Intérêts et charges assimilées (4)	71 961	7 384
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	33 654	58 960
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	125 991	80 878
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	354 521	620 327
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	601 294	771 996

Compte de résultat (suite)

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	1 589 420	13 000
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	1 589 420	13 000
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	2 043 951	4 127
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	2 043 951	4 127
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-454 531	8 873
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	121 740	92 631
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	2 524 763	1 095 024
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 499 741	406 787
BENEFICE OU PERTE	25 022	688 238
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		3 084
- 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		



Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : BCAF INVESTISSEMENT

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2024, dont le total est de 6 700 199 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 25 022 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/07/2023 au 30/06/2024.

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

Règles générales

Les comptes annuels au 30/06/2024 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05 juin 2014, modifié par le règlement ANC 2015-06 du 23 novembre 2015, et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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.

Amortissements

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

- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 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

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.

Titres de participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

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.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

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

BCAF a cédé 100% des titres qu'elle détenait de LQ RESTAURATION au 30/06/2024.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	23			23
Immobilisations incorporelles	23			23
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	8 425			8 425
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 656			2 656
- Installations générales, agencements aménagements divers	159 039	19 167		178 205
- Matériel de transport	18 510			18 510
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	82 797	886		83 683
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	271 427	20 052		291 479
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	2 230 056		2 043 951	186 105
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	280			280
Immobilisations financières	2 230 336		2 043 951	186 385
ACTIF IMMOBILISE	2 501 786	20 052	2 043 951	477 887

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		20 052		20 052
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		20 052		20 052
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			2 043 951	2 043 951
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			2 043 951	2 043 951

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	11	2		13
Immobilisations incorporelles	11	2		13
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	8 425			8 425
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 656			2 656
- Installations générales, agencements aménagements divers	103 453	7 812		111 265
- Matériel de transport	1 131	3 702		4 833
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	82 325	736		83 061
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	197 991	12 250		210 240
ACTIF IMMOBILISE	198 002	12 252		210 254

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 289 725 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 :	280		280
Autres	280		280
Créances de l'actif circulant :	3 289 445	3 289 445	
Créances Clients et Comptes rattachés	62 197	62 197	
Autres	3 211 674	3 211 674	
Charges constatées d'avance	15 574	15 574	
Total	3 289 725	3 289 445	280

Produits à recevoir

	Montant
ASSOCIES INTERETS COURUS	80 229
INTER.COURUS/OBLIGATIONS BONS VALEU	2 058
Total	82 287

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 343 900,00 euros décomposé en 3 439 titres d'une valeur nominale de 100,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	3 439	100,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	3 439	100,00

Provisions pour risques et charges

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	65 800		65 800		
Total	65 800		65 800		
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation			65 800		
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 150 466 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 et à 5 ans au plus	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	804 542	215 257	589 286	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	195 518	195 518		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 609	22 609		
Dettes fiscales et sociales	76 638	76 638		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 707	1 707		
Produits constatés d'avance	49 452	49 452		
Total	1 150 466	561 181	589 286	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	214 286			
(**) Dont envers Groupe et associés	195 518			

Charges à payer

	Montant
FOURN FACTURES NON PARVENUES.	6 437
INT COURUS/EMPRUNTS ETABLISSTS CRED	971
PERS CONGES A PAYER	4 928
ORG.SOC. CONGES A PAYER	2 490
ETAT AUTRES CHARGES A PAYER	1 167
Total	15 992

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	15 574		
Total	15 574		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	49 452		
Total	49 452		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	386 400		386 400
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	557		557
TOTAL	386 957		386 957

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 4 500 euros

Honoraire des autres services : 0 euros