

3A INVEST

Société par actions simplifiée
Au capital de 1 352 669 euros
Siège social : 38, rue de Berri
75008 PARIS
RCS PARIS 752 263 731
(ci-après « **la Société** »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL D'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 20 DECEMBRE 2024

[...]

DEUXIEME RÉOLUTION - AFFECTATION DU RÉSULTAT - DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 30 juin 2024 s'élevant à 587 090 euros de la manière suivante :

Origine

Perte de l'exercice	587 090 euros
Auquel s'ajoute le report à nouveau antérieur euros	13 056 299
Pour former un bénéfice distribuable de	12 469 209 euros

Affectation

A titre de dividendes	500 000 euros
Au report à nouveau	11 969 209 euros

Montant - Mise en paiement - Régime fiscal du dividende

Le dividende unitaire est donc de 0,37 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

- Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques depuis le 1er janvier 2018 sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8% perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 17,2%.

Rappel des dividendes distribués

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le	Revenus éligibles à l'abattement	
	Dividendes	Autres revenus distribués
30 juin 2023	250 000 €	NEANT
30 juin 2022	500 000 €	NEANT
30 juin 2021	500 000 €	NEANT

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme

Le Président

Monsieur Stanislas BES de BERC



Comptes annuels

Période du 01/07/2023 au 30/06/2024

3A INVEST

38 Rue de Berri
75008 PARIS

APE : 6430Z
Siret : 75226373100024

Certifiés conformes par le Président :



MAZARS NANTES

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau
de l'ordre des experts comptables
4 Rue Edith Piaf

44800 ST HERBLAIN

Tél :

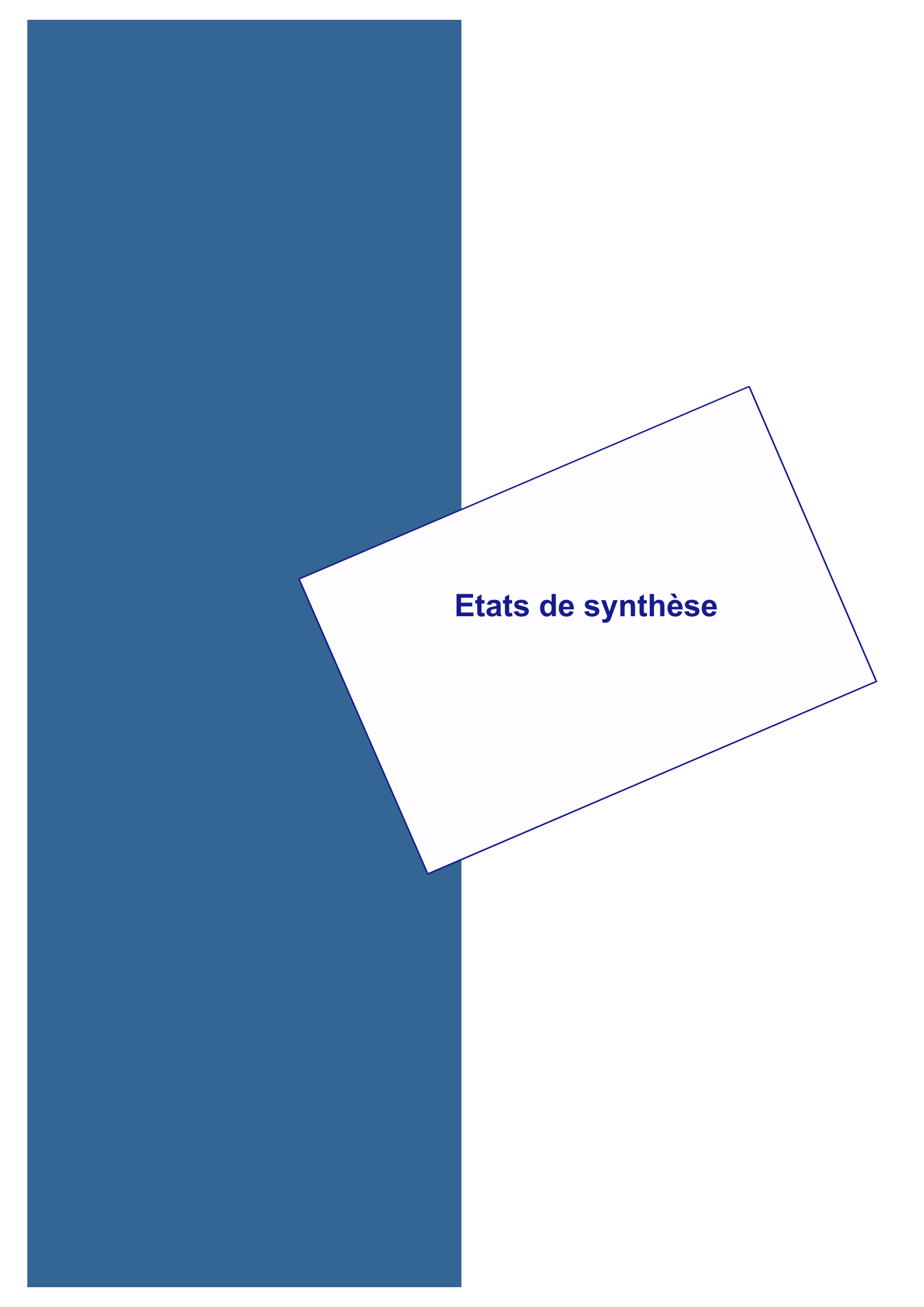
Fax :

Courriel :

Web :

 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	19
Autres informations	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				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	194 605	6 781	187 824	146 297
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	907 194	451 535	455 659	825 183
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	7 028 771		7 028 771	7 443 523
Prêts	4 006 493		4 006 493	3 899 498
Autres immobilisations financières	638		638	632
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	12 137 702	458 316	11 679 386	12 315 134
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				
Autres créances	684 628		684 628	590 876
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	3 257 888	212 324	3 045 565	3 272 725
Disponibilités	104 952		104 952	193 305
Charges constatées d'avance (3)	4 159		4 159	3 569
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4 051 627	212 324	3 839 303	4 060 475
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	16 189 329	670 639	15 518 689	16 375 608
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan Passif

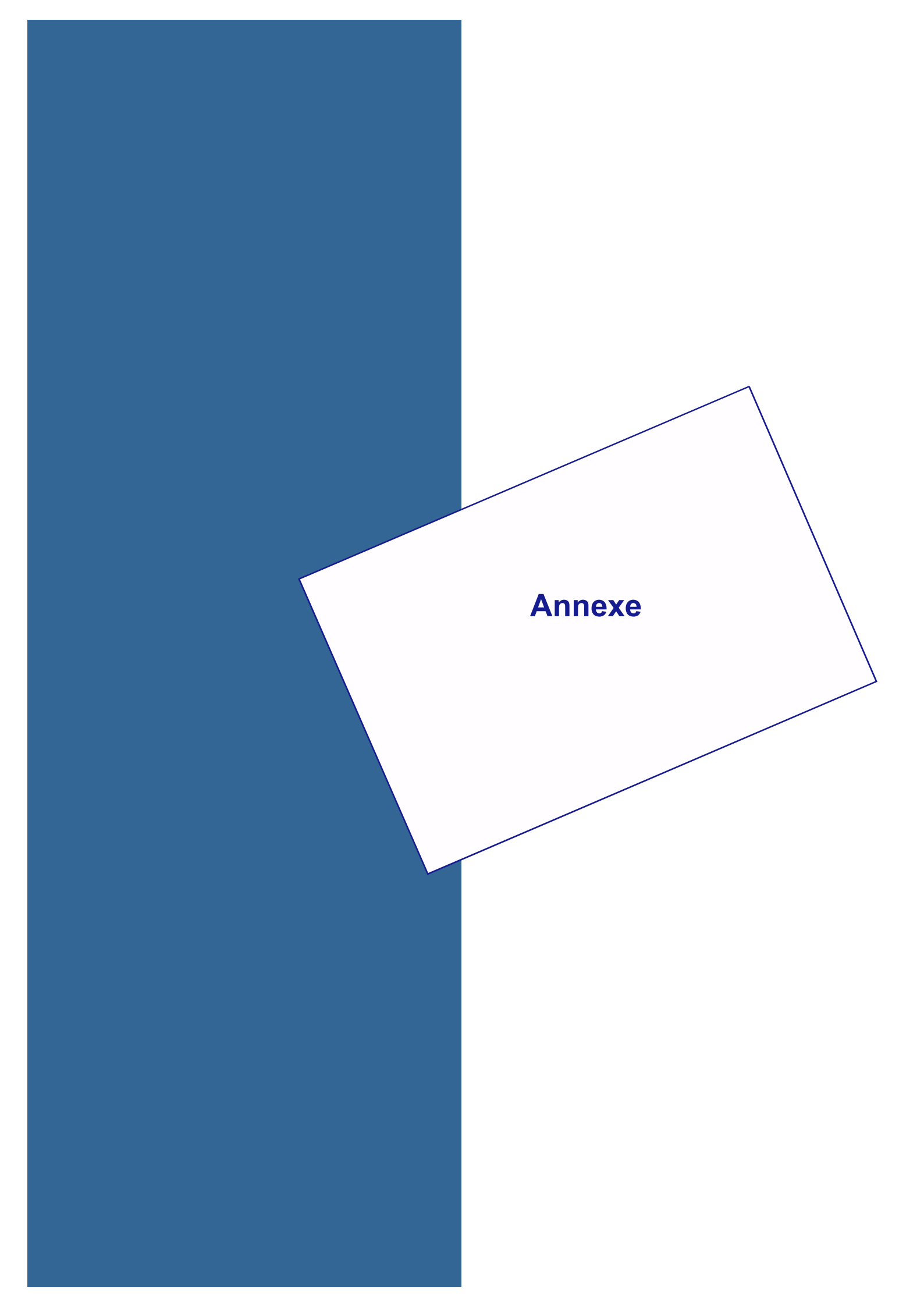
	30/06/2024	30/06/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 352 669	1 352 669
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	135 267	135 267
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	13 056 299	12 896 101
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-587 090	410 197
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 957 145	14 794 235
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)	1 284 413	1 524 389
Emprunts et dettes financières diverses (3)	161 818	953
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 721	51 991
Dettes fiscales et sociales	9 592	4 040
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	1 561 544	1 581 374
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	15 518 689	16 375 608
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 561 544	1 581 374
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	1 284 413	1 524 389
(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)		
Chiffre d'affaires net		
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	17	219
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	17	219
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)	195 420	190 080
Impôts, taxes et versements assimilés	3 526	2 914
Salaires et traitements	12 000	12 000
Charges sociales	9 768	8 175
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	9 172	6 375
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	14	2 387
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	229 899	221 931
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-229 881	-221 712
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)	916	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	106 995	106 774
Autres intérêts et produits assimilés (3)	135 976	114 352
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	339 409	254 165
Différences positives de change	105	371
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	4 456	335 717
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	587 857	811 379
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	663 858	226 909
Intérêts et charges assimilées (4)	6 250	160 672
Différences négatives de change	244	540
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	26 554	85 678
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	696 906	473 799
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-109 049	337 580
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	-338 931	115 868

Compte de résultat (suite)

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	101 088	361 027
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	101 088	361 027
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	7 175	450
Sur opérations en capital	103 595	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	110 770	450
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-9 682	360 577
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	238 477	66 248
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	688 962	1 172 625
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 276 052	762 428
BENEFICE OU PERTE	-587 090	410 197
(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		



Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : 3A INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2024, dont le total est de 15 518 689 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 587 090 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.

* Matériel de transport : 5 ans

* Matériel de bureau : 3 ans

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

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.

Règles et méthodes comptables

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.

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

Crédit vendeur et obligations :

La société 3A INVEST avait cédé les titres de sa filiale DEBEO FINANCE le 19/05/2020 pour un prix de cession de 16.500.000 € en partie financé par un premier crédit vendeur de 3.566.495 € avec la société BNVB FINANCES et un second formalisé par l'émission de 1.000.000 obligations simples par la société TOP CHRONO HOLDING.

Ces crédits vendeurs courent sur une période de 8 années.

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				
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	165 812	53 403	25 500	193 715
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		890		890
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	165 812	54 293	25 500	194 605
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	925 183	82 011	100 000	907 194
- Autres titres immobilisés	7 443 523	436 320	851 072	7 028 771
- Prêts et autres immobilisations financières	3 900 130	107 001		4 007 131
Immobilisations financières	12 268 836	407 148	732 888	11 943 096
ACTIF IMMOBILISE	12 434 648	461 441	758 388	12 137 702

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				
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	19 515	9 096	21 905	6 705
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		76		76
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	19 515	9 172	21 905	6 781
ACTIF IMMOBILISE	19 515	9 172	21 905	6 781

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 695 918 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 :	4 007 131		4 007 131
Prêts	4 006 493		4 006 493
Autres	638		638
Créances de l'actif circulant :	688 787	688 787	
Autres	684 628	684 628	
Charges constatées d'avance	4 159	4 159	
Total	4 695 918	688 787	4 007 131

Produits à recevoir

	Montant
Int.courus s/prêts	439 998
Int courus obligations tch	12 698
Total	452 696

Valeurs mobilières de placement

A la fin de l'exercice, la valeur boursière des principaux éléments du portefeuille se monte à 1 699 026 euros pour une valeur comptable de 1 884 701 euros. Le montant des plus-value latentes s'élève à 26 649 euros. Le montant des moins-value latentes correspondantes est de 212 234 euros.

Informations sur le mode et la méthode d'évaluation :

Les valeurs mobilières de placement constituées d'actions, d'obligations ou d'autres titres d'OPCVM, sont valorisées selon la méthode du premier entré premier sorti.

Les placements constitués sous forme de contrats portant intérêts sont valorisés à la valeur nominale. A la date de clôture, les intérêts courus non échus sont enregistrés en produits à recevoir.

Si la valeur de marché ou la valeur vénale devient inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constatée.

Seules les moins-values latentes affectent l'exercice et sont comptabilisées sous la forme d'une provision pour dépréciation à hauteur de

Notes sur le bilan

212 324 euros. Aucune compensation n'est réalisée avec des plus-values latentes.

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	100 000	451 534	100 000	451 535
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	239 409	212 324	239 409	212 324
Total	339 409	663 858	339 409	663 858
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		663 858	339 409	
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 352 669,00 euros décomposé en 1 352 669 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 352 669	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 352 669	1,00

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 561 544 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	1 284 413	1 284 413		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	161 857	161 857		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 721	105 721		
Dettes fiscales et sociales	9 553	9 553		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	1 561 544	1 561 544		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers Groupe et associés	161 857			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 161 857 euros.

Charges à payer

	Montant
Frs fact non parvenues	98 072
Banque - intérêts courus à payer	919
Etat charges à payer	1 683
Taxe sur les salaires	871
Taxe d'apprentissage	15
Formation continue	229
Total	101 789

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	4 159		
Total	4 159		

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	101 088	361 027
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	101 088	361 027
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 175	450
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	103 595	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	110 770	450
Résultat exceptionnel	-9 682	360 577

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	7 175	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	103 595	
Produits des cessions d'éléments d'actif		101 088
TOTAL	110 770	101 088

Autres informations

Engagements financiers

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
Crédit vendeur	4 006 493
Autres engagements reçus	4 006 493
Total	4 006 493
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	4 006 493



3A INVEST

Société par Actions Simplifiée

38, rue de Berri – 75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2024

Ce rapport contient 20 pages



3A INVEST S.A.S

Siège social : 38, rue de Berri – 75008 Paris

Capital social : € 1 352 669

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2024

A l'Assemblée Générale de la société 3A INVEST,

1. 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 3A INVEST, 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 société à la fin de cet exercice.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

3. Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

La note « Titres de Participations et autres titres immobilisés » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à la valorisation et à la dépréciation des autres participations et autres titres immobilisés. Nous nous sommes assurés du caractère approprié des principes comptables appliqués et du caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

A la ligne « Prêts » du bilan figure un crédit vendeur de 3,6 M€ et sa rémunération en sus. La note « Autres éléments significatifs » de l'annexe précise les conditions de cession des titres de participations sur exercice antérieur qui ont donné lieu à ce crédit vendeur. Nos travaux ont consisté à vérifier le correct traitement comptable de ces différentes opérations.

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.

4. 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.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

6. 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.821-55 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.

En application de la loi, nous vous signalons que nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais légaux compte tenu de la réception tardive des documents.

Fait à Paris, le 18 décembre 2024

ATRIOM

DocuSigned by:

Jérôme GIANNETTI

062418735BDC4A4...

Jérôme GIANNETTI
Associé

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				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	194 605	6 781	187 824	146 297
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	907 194	451 535	455 659	825 183
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	7 028 771		7 028 771	7 443 523
Prêts	4 006 493		4 006 493	3 899 498
Autres immobilisations financières	638		638	632
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	12 137 702	458 316	11 679 386	12 315 134
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				
Autres créances	684 628		684 628	590 876
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	3 257 888	212 324	3 045 565	3 272 725
Disponibilités	104 952		104 952	193 305
Charges constatées d'avance (3)	4 159		4 159	3 569
TOTAL ACTIF CIRCULANT	4 051 627	212 324	3 839 303	4 060 475
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	16 189 329	670 639	15 518 689	16 375 608
(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	1 352 669	1 352 669
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	135 267	135 267
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	13 056 299	12 896 101
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-587 090	410 197
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 957 145	14 794 235
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)	1 284 413	1 524 389
Emprunts et dettes financières diverses (3)	161 818	953
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 721	51 991
Dettes fiscales et sociales	9 592	4 040
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	1 561 544	1 581 374
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	15 518 689	16 375 608
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 561 544	1 581 374
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	1 284 413	1 524 389
(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)		
Chiffre d'affaires net		
Dont à l'exportation		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	17	219
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	17	219
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)	195 420	190 080
Impôts, taxes et versements assimilés	3 526	2 914
Salaires et traitements	12 000	12 000
Charges sociales	9 768	8 175
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	9 172	6 375
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	14	2 387
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	229 899	221 931
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-229 881	-221 712
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)	916	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	106 995	106 774
Autres intérêts et produits assimilés (3)	135 976	114 352
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	339 409	254 165
Différences positives de change	105	371
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	4 456	335 717
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	587 857	811 379
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	663 858	226 909
Intérêts et charges assimilées (4)	6 250	160 672
Différences négatives de change	244	540
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	26 554	85 678
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	696 906	473 799
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-109 049	337 580
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	-338 931	115 868

Compte de résultat (suite)

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	101 088	361 027
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	101 088	361 027
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	7 175	450
Sur opérations en capital	103 595	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	110 770	450
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-9 682	360 577
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	238 477	66 248
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)	688 962	1 172 625
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 276 052	762 428
BENEFICE OU PERTE	-587 090	410 197
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : 3A INVEST

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/06/2024, dont le total est de 15 518 689 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 587 090 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.

* Matériel de transport : 5 ans

* Matériel de bureau : 3 ans

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

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.

Règles et méthodes comptables

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.

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

Crédit vendeur et obligations :

La société 3A INVEST avait cédé les titres de sa filiale DEBEO FINANCE le 19/05/2020 pour un prix de cession de 16.500.000 € en partie financé par un premier crédit vendeur de 3.566.495 € avec la société BNVB FINANCES et un second formalisé par l'émission de 1.000.000 obligations simples par la société TOP CHRONO HOLDING.

Ces crédits vendeurs courent sur une période de 8 années.

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				
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	165 812	53 403	25 500	193 715
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		890		890
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	165 812	54 293	25 500	194 605
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	925 183	82 011	100 000	907 194
- Autres titres immobilisés	7 443 523	436 320	851 072	7 028 771
- Prêts et autres immobilisations financières	3 900 130	107 001		4 007 131
Immobilisations financières	12 268 836	407 148	732 888	11 943 096
ACTIF IMMOBILISE	12 434 648	461 441	758 388	12 137 702

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				
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	19 515	9 096	21 905	6 705
- Matériel de bureau et informatique, mobilier		76		76
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	19 515	9 172	21 905	6 781
ACTIF IMMOBILISE	19 515	9 172	21 905	6 781

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 695 918 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 :	4 007 131		4 007 131
Prêts	4 006 493		4 006 493
Autres	638		638
Créances de l'actif circulant :	688 787	688 787	
Autres	684 628	684 628	
Charges constatées d'avance	4 159	4 159	
Total	4 695 918	688 787	4 007 131

Produits à recevoir

	Montant
Int.courus s/prêts	439 998
Int courus obligations tch	12 698
Total	452 696

Valeurs mobilières de placement

A la fin de l'exercice, la valeur boursière des principaux éléments du portefeuille se monte à 1 699 026 euros pour une valeur comptable de 1 884 701 euros. Le montant des plus-value latentes s'élève à 26 649 euros. Le montant des moins-value latentes correspondantes est de 212 234 euros.

Informations sur le mode et la méthode d'évaluation :

Les valeurs mobilières de placement constituées d'actions, d'obligations ou d'autres titres d'OPCVM, sont valorisées selon la méthode du premier entré premier sorti.

Les placements constitués sous forme de contrats portant intérêts sont valorisés à la valeur nominale. A la date de clôture, les intérêts courus non échus sont enregistrés en produits à recevoir.

Si la valeur de marché ou la valeur vénale devient inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constatée.

Seules les moins-values latentes affectent l'exercice et sont comptabilisées sous la forme d'une provision pour dépréciation à hauteur de

Notes sur le bilan

212 324 euros. Aucune compensation n'est réalisée avec des plus-values latentes.

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	100 000	451 534	100 000	451 535
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	239 409	212 324	239 409	212 324
Total	339 409	663 858	339 409	663 858
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		663 858	339 409	
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 352 669,00 euros décomposé en 1 352 669 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 352 669	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 352 669	1,00

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 561 544 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	1 284 413	1 284 413		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	161 857	161 857		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 721	105 721		
Dettes fiscales et sociales	9 553	9 553		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	1 561 544	1 561 544		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers Groupe et associés	161 857			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 161 857 euros.

Charges à payer

	Montant
Frs fact non parvenues	98 072
Banque - intérêts courus à payer	919
Etat charges à payer	1 683
Taxe sur les salaires	871
Taxe d'apprentissage	15
Formation continue	229
Total	101 789

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	4 159		
Total	4 159		

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	30/06/2024	30/06/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	101 088	361 027
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	101 088	361 027
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 175	450
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	103 595	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	110 770	450
Résultat exceptionnel	-9 682	360 577

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	7 175	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	103 595	
Produits des cessions d'éléments d'actif		101 088
TOTAL	110 770	101 088

Autres informations

Engagements financiers

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
Crédit vendeur	4 006 493
Autres engagements reçus	4 006 493
Total	4 006 493
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	4 006 493