

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ALENCON - 6101 - Documents comptables (B-C) - Dépôt le 10/06/2026 - 2119 - 2010 B 00037 - 519 642 896 - AAA GROUPE INVEST

GROUPE AAA GROUPEINVEST

COMPTES CONSOLIDES

01/10/2020 – 30/09/2021

SOMMAIRE

1 -	Bilan consolidé	2
2 -	Compte de résultat consolidé	3
3 -	Tableaux de flux de trésorerie	4
4 -	Annexe aux comptes consolidés	5
4.1	Faits majeurs de l'exercice	5
4.2	Évènements postérieurs à la clôture	5
4.3	Périmètre de consolidation	6
4.4	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	7
4.5	Explications des postes du bilan	10
4.6	Explications des postes du compte de résultat	17
	• Passage Résultats Sociaux au Résultat Consolidé	
	• Résultat financier	
	• Résultat exceptionnel	
	• Preuve d'impôt	
4.7	Engagements hors bilan	20

1 - Bilan consolidé

ACTIF	30.09.2021	30.09.2020
Total Survaleurs	1 178 277	1 193 024
Total Capital Souscrit N.A.		
Frais d'établissement		
Frais de recherche et développement		
Concess., brevets	77 782	181 895
Droit au bail		
Fonds de commerce		
Autres immobilisations incorporelles	12 387	14 278
Immobilisations incorporelles en cours		
Avances et acomptes		
Total Immo. Incorporelles	90 169	196 173
Terrains	1 226 744	1 226 744
Terrains en crédit bail ou ex CB		
Constructions	2 753 198	2 906 925
Constructions en crédit bail ou ex CB		
Installations techniques	2 959	5 574
Immobilisations techniques en crédit bail		
Autres immobilisations corporelles	8 781 485	7 062 204
Autres immobilisations corporelles en crédit bail		
Immeubles de placements		
Immobilisations corporelles en cours	14 278	
Avances et acomptes		
Total Immo. Corporelles	12 778 664	11 201 447
Titres de participation	8 700	7 500
Créances ratt. part. cons. IG & IP		
Créances ratt. part. non cons.		
Actifs financiers		
Autres immos. financières	51 498	46 016
Total Immo. Financières	60 198	53 516
Total Titres mis en équivalence	798 144	
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	14 905 452	12 644 160
Stocks Matières Premières	362 486	635 737
Stocks d'encours		
Stocks de pds interm. & finis		
Stocks de marchandises	16 177 404	13 924 863
Stocks	16 539 890	14 560 600
Avances et acomptes versés	3 538 256	1 526 952
Clients et comptes rattachés	3 529 779	8 825 411
Créances sociales	3 316	10 784
Créances fiscales	1 105 137	1 340 666
Créances d'exploitation	8 176 488	11 703 813
Comptes courants débiteurs	2 514 056	463
Créances sur cessions d'immos	2 275 000	
Débiteurs divers	501 649	726 576
Instruments financiers dérivés		
Créances fiscales IS	23 378	29 054
Capital appelé non versé		
Charges constatées d'avance	60 904	39 651
Impôt différé actif	72 140	75 779
Créances diverses	5 447 127	871 523
Valeurs mobilières		
VMP / Actions propres		
Disponibilités	25 154 415	30 047 019
Instruments financiers		
Trésorerie	25 154 415	30 047 019
TOTAL ACTIF CIRCULANT	55 317 920	57 182 955
Activités cédées - Actif		
TOTAL ACTIF	70 223 372	69 827 115

PASSIF	30.09.2021	30.09.2020
Capital	6 353 040	6 353 040
Primes		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	635 304	635 304
Réserve statutaire		
Réserves réglementées		
Autres réserves	19 730 046	20 680 865
Titres d'autocontrôle		
Réserves consolidées	14 821 951	7 102 862
Report à nouveau		
Acomptes sur dividendes		
Provisions réglementées		
Subventions		
Capitaux propres	41 540 341	34 772 071
Ecart conversion capitaux propres AN		
Ecart conversion capitaux propres de l'année		
Ecart de conversion cumulé zone Euro		
Capital et réserves	41 540 341	34 772 071
Résultat de l'exercice	7 454 080	7 747 446
Ecart de conversion sur le résultat		
Capitaux propres - groupe	48 994 421	42 519 517
Résultat des minoritaires	1 234 196	1 028 617
Réserves des minoritaires	3 507 784	3 245 103
Capitaux propres - minoritaires	4 741 980	4 273 720
TOTAL CAPITAUX PROPRES	53 736 401	46 793 237
Autres fonds propres		
Provisions impôts différés sociaux		
Provision impôts différés conso.		
Provision pour risques & charges	33 588	29 332
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions	33 588	29 332
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès établ. de crédit	8 714	60 601
Emprunts auprès établ. de crédit courants		
Dettes participation salariés		
Dettes financières diverses	32 224	26 431
Dettes financières crédit bail		
Concours bancaires courants		
Instruments financiers		
Total ICNE		
Dettes financières	40 938	87 032
Fournisseurs	7 597 623	9 887 556
Avances et acomptes reçus / com.	1 309 634	1 159 309
Dettes sociales	1 125 254	1 711 349
Dettes fiscales	2 617 331	4 422 524
Dettes d'exploitation	12 649 842	17 180 738
Fournisseurs d'immobilisations		
Comptes courants créditeurs	2 945 313	2 569 087
Dettes fiscales (IS)	580 631	2 813 622
Dettes diverses	214 947	354 067
Instruments financiers dérivés		
Compte de liaison passif		
Produits constatés d'avance	21 712	
Ecart de conversion passif		
Dettes diverses	3 762 603	5 736 776
TOTAL DETTES	16 453 383	23 004 546
Activités cédées - Passif		
TOTAL PASSIF	70 223 372	69 827 115

2 - Compte de résultat consolidé

	30.09.21 (12 mois)	30.09.20 (12 mois)	30.09.19 (12 mois)
Total chiffre d'affaires	183 957 606	208 379 417	222 820 770
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation	10 000		
Reprises amort. et prov. d'exploitation	122 124	456 097	653 059
Autres produits d'exploitation	5 089	5 261	1 089
Transfert de charges d'exploitation	12 994	9 816	11 114
Total produits d'exploitation	184 107 813	208 850 591	223 486 032
Achats matières 1ères, march & autres appro.	165 073 101	166 249 248	207 640 090
Variation stocks matières 1ères, march & aut. appro.	-1 985 741	16 258 363	-8 875 524
Achats de sous-traitance	251 483	391 825	316 967
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	158 915	159 197	92 430
Autres services extérieurs	1 295 215	1 950 684	2 296 977
Autres charges externes	5 183 779	4 571 245	4 672 630
Impôts et taxes	576 914	735 346	1 453 801
Rémunération du personnel	3 453 742	4 175 022	4 001 608
Charges sociales	1 136 414	1 503 146	1 378 594
Participation des salariés			
Dotations amort. et prov. d'exploit.	834 575	715 092	860 180
Autres charges d'exploitation	3 233	1 958	2 795
Total charges d'exploitation	175 981 630	196 711 126	213 840 548
RESULTAT D'EXPLOITATION	8 126 183	12 139 465	9 645 484
Dividendes			
Autres produits de participation			
Produits des autres immobilisations financières	1	1	1
Revenus des autres créances et VMP	16 846	2 286	2 822
Gains de change	139 122	3 149	2 335
Produits nets sur cession de VMP			
Autres produits financiers		2 629	
Reprises sur prov. et amort. financiers			
Transfert de charges financières	789	734	741
Total produits financiers	156 758	8 799	5 899
Dotations aux prov. & amort. financiers			
Intérêts et charges financiers	38 430	68 237	74 579
Perte de changes	2 829	63 797	4 929
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Total charges financières	41 259	132 034	79 508
RESULTAT FINANCIER	115 499	-123 235	-73 609
Produits exceptionnels sur opération de gestion		4 544	1 728
Produits de cession d'immo. Incorporelles et corporelles	4 098 845	295 725	252 146
Produits de cession des titres consolidés		505 931	
Subventions virées au résultat			
Autres produits exceptionnels		15 816	42 564
Reprise provisions réglementées			
Reprise prov. pour risques & charges except.			
Total produits exceptionnels	4 098 845	822 016	296 438
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	2 250	5 412	32 978
VNC des immo. incorporelles et corporelles cédées	925 976	242 651	234 877
VNC des titres consolidés cédés		157 500	
VNC des immo financières cédées		60	
Autres charges exceptionnelles			11 658
Dotations provisions réglementées			
Dotations prov. pour risques & charges except.		24 400	
Total charges exceptionnelles	928 226	430 023	279 513
RESULTAT EXCEPTIONNEL	3 170 619	391 993	16 925
Résultat avant impôt des sociétés intégrées	11 412 301	12 408 223	9 588 800
Impôts sur les bénéfices	3 298 530	3 658 874	3 154 907
Impôts différés	3 639	-26 714	-25 658
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES	8 110 132	8 776 063	6 459 551
QUOTE-PART RESULTAT MEQ	578 144		
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS CÉDÉES			
Amortissement écart d'acquisition			
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	8 688 276	8 776 063	6 459 551
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	1 234 196	1 028 617	759 052
RESULTAT - PART DU GROUPE	7 454 080	7 747 446	5 700 499
RESULTAT par ACTION	1 933,61	2 009,71	1 478,73

3 - Tableau des flux de trésorerie

	Exercice 30/09/2021	Exercice 30/09/2020	Exercice 30/09/2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET	8 110 132	8 776 063	6 459 551
Dotations aux Amortissements et provisions	717 948	589 301	569 950
Reprises des Amortissements et provisions	-4 933	-141 467	
Plus et moins values de cession	-3 172 869	-401 445	-17 269
Impôts différés	3 639	-26 714	-25 658
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 653 917	8 795 738	6 986 574
Variation des frais financiers			
Variation nette exploitation	-2 981 402	16 768 463	-7 758 560
Var° de stock	-1 979 290	16 075 293	-9 236 280
Var° des Créances d'exploit°	3 530 932	1 321 438	-1 298
Var° des Dettes d'exploit°	-4 533 044	-628 268	1 479 018
Variation nette hors exploitation	-4 278 416	412 793	363 946
Var°des créances hors exploitation	-2 282 990	1 433 971	17 186 234
Var°des dettes hors exploitation	-1 995 885	-1 005 006	-16 827 301
Charges et produits constatés d'avance	459	-16 172	5 013
Variation nette liée au périmètre d'intégration			
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-7 259 818	17 181 256	-7 394 614
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 605 901	25 976 994	-408 040
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-39 545		
Décaisst / acquisition immos corporelles	-3 066 414	-2 217 814	-5 051 969
Variation fournisseurs immobilisations			
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	1 823 845	292 625	216 232
Décaisst / acquisition immos financières	-6 132	-2 200	-2 136
Encaisst / cession immos financières	650	13 001	39 914
Encaissement avance preneur CB			
Décaissement sur acquisitions filiales			
Trésorerie / sociétés acquises	-207 907	-357 385	-954 905
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 495 503	-2 271 773	-5 752 864
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports		1 083 759	24 500
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-979 170	-952 000	-860 000
Dividendes versés aux minoritaires	-765 936		-1 125 000
Encaissements provenant d'emprunts	6 604		320
Encaissements provenant dettes financières diverses	-52 698	-60 038	-50 535
Remboursement emprunts			
Remboursement emprunts / Crédits baux			
Autres dettes financières diverses			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 791 200	71 721	-2 010 715
VARIATION DE TRESORERIE	-4 892 604	23 776 942	-8 171 619
TRESORERIE A L'OUVERTURE	30 047 019	6 270 077	14 441 696
TRESORERIE A LA CLOTURE	25 154 415	30 047 019	6 270 077
Variation de trésorerie : Clôture - Ouverture	-4 892 604	23 776 942	-8 171 619

4 - Annexe aux comptes consolidés

4.1 Faits majeurs de l'exercice

Pandémie COVID-19

L'épidémie de Coronavirus qui s'est déclarée en Chine en décembre 2019, a impacté directement les activités du groupe avec des mises en activité partielle des salariés lors des périodes de confinement (printemps 2020 – Novembre 2020 – Avril 2021). Les remboursements de chômage partiel sur l'exercice se sont élevés à 80 k€ (vs 150 k en N-1).

Aucun report d'échéances d'emprunts, de loyers, de charges sociales, ainsi que de demande de PGE n'ont été activés.

La crise sanitaire n'a pas d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats du groupe. Elle pèse cependant fortement sur le marché automobile avec de nombreuses problématiques de production et d'approvisionnement (pénuries de semi-conducteurs). A la date d'établissement des comptes, le groupe est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Cession de la branche d'activité de vente d'utilitaires " Altus Utilitaires "

Au 8 mars 2021, la société ECORENT EUROPE a cédé sa branche d'activité " Altus Utilitaires " au profit de la société " Altus Utilitaires " créée à cette occasion et dans laquelle la société AAA Groupinvest a pris une participation minoritaire.

Le prix de cession a été fixé à 3 025 000 € et se répartit ainsi :

- Eléments incorporels pour 3 016 400 €
- Eléments corporels pour 8 600 €

D'un commun accord entre les parties le prix de cession est payable comme suit :

- Une première partie du prix de cession à concurrence de 750 k€ a été réglé à la signature de l'acte de cession
- Le solde du prix à savoir les 2 275 k€ fait l'objet d'un crédit vendeur consenti par le cédant au profit du cessionnaire, et payé au quatrième trimestre 2021. Ce montant figure à l'actif dans le poste *Créances sur cessions d'immobilisations*.

4.2 Événements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice et pouvant avoir une incidence significative sur les comptes annuels n'a été identifié.

4.3 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe se compose comme suit :

Entités	SIREN		% de contrôle	% d'intérêt	% N	% N-1	Méthode de consolidation
SARL AAA GROUPEINVEST France	519642896	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SARL ADFON France	503290363	Directe Indirecte	99,00% 0,85%	99,00% 0,85%	99,85%	99,85%	IG
SRL ALQUIMMOCASTELL Espagne	B65947376	Directe Indirecte	99,85%	99,85%	99,85%	99,85%	IG
SRL ECO RENT EUROPE Espagne	B62920475	Directe Indirecte	84,68%	84,68%	84,68%	84,68%	IG
SASU ECO PLAN RENTING France	798147732	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SASU ALISA AUTO France	828170563	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SAS Ecorent EUROPE (France) France	850903402	Directe Indirecte	84,68%	84,68%	84,68%	84,68%	IG
SAS LES AUTOMOBILES BESRET France	844430538	Directe Indirecte	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%	IG
SASU ANTILOPE VAN France	488166760	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%		IG
SAS ALTUS UTILITAIRES France	893223727	Directe Indirecte	22,00%	22,00%	22,00%		ME

Pour mémoire sur exercice antérieur

En novembre 2019, les actionnaires des sociétés ADTRANS, MK2J et ECO RENT SL ont apporté leurs titres à la société Ecorent EUROPE SAS. A l'occasion de ces augmentations de capital, une augmentation de capital a été réservée à des minoritaires pour 1 083 k€.

En décembre 2019, les sociétés MK2J et ADTRANS ont été absorbées par la société Ecorent EUROPE SAS.

A l'issue de ces opérations et au 30/09/2020, AAA GROUPEINVEST détient 84,68% de la société Ecorent EUROPE SAS, qui détient 100% de la société espagnole ECO RENT EUROPE SLU.

Variation de périmètre

Au cours de l'exercice 2020/21, AAA GROUPEINVEST a racheté 100% des titres de la société ANTILOPE VAN et pris une participation minoritaire de 22% dans la société ALTUS Utilitaires.

4.4 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe AAA GROUPINVEST sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, et selon les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation comptable.

Modalités de consolidation

- Méthode de consolidation

Les sociétés consolidées ont clôturé leurs comptes au 30 septembre 2021 pour une période de 12 mois.

Toutes les participations significatives dans lesquelles AAA GROUPINVEST assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. L'intégration globale vise à substituer, dans le patrimoine de la société mère, les titres des sociétés consolidées par l'ensemble des éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces mêmes sociétés. Les capitaux propres résultants sont scindés entre les intérêts du Groupe et les intérêts minoritaires.

- Ecart d'acquisition

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation (différence entre le coût d'acquisition et la quote-part des capitaux propres retraités de la société consolidée à la date de l'acquisition) est affecté aux postes appropriés du bilan consolidé (évaluation à la « juste valeur »). L'affectation de cet écart aux éléments identifiables de l'actif et du passif se fait sur une période n'excédant pas la fin du premier exercice complet suivant l'acquisition. La partie résiduelle non affectée est portée, soit à l'actif du bilan sous la rubrique « écarts d'acquisition », soit au passif du bilan sous la rubrique « provision pour écarts d'acquisition négatif ».

Suivant le nouveau règlement ANC n°2015-07 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition, d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, AAA GROUPINVEST a choisi, parmi les options offertes dans les mesures de première application de ces nouvelles règles, d'arrêter d'amortir de façon systématique les écarts d'acquisition positifs.

AAA GROUPINVEST a réalisé un test de valeur de ces écarts d'acquisition qui n'a pas conduit à constater de dépréciation de la valeur nette comptable de ces écarts d'acquisition.

Règles de consolidation et d'évaluation

En vue d'homogénéiser les comptes consolidés, il a été procédé aux retraitements suivants :

- Elimination des opérations entre entreprises consolidées

Les comptes consolidés doivent fournir une information financière sur le Groupe, comme si ce dernier ne constituait qu'une seule entreprise. Aussi, les opérations intervenues entre sociétés intégrées globalement ont été éliminées afin de ne conserver que les transactions réalisées avec les tiers.

Ainsi, ont été éliminés les comptes réciproques d'actif et de passif, de produits et de charges des entreprises intégrées globalement.

- Contrats de location-financement

Dès lors qu'elles sont significatives, les immobilisations acquises sous forme de crédit-bail sont comptabilisées à l'actif pour la valeur du bien à la date de conclusion du contrat et amorties selon le mode linéaire. La dette correspondante est enregistrée au passif dans les dettes financières, son montant est progressivement diminué de la fraction des amortissements financiers incluse dans les loyers.

- Avantage du personnel

AAA GROUPEINVEST comptabilise dans ses comptes consolidés le montant de ses engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite, sachant que la majorité de ces engagements sont pris en charge sous la forme de cotisations obligatoires à l'IRP Auto.

La recommandation du CNC 2003-01 sur le calcul actuariel des engagements de retraite a été appliquée. Ce calcul actuariel a été effectué en utilisant la méthode dite du prorata des droits au terme et a été calculé pour l'ensemble des salariés des sociétés d'exploitation.

- Provisions réglementées

Elles ne sont pas considérées comme de véritables provisions puisqu'elles sont comptabilisées selon des dispositions fiscales. Elles ont le caractère de réserves non libérées d'impôt. Elles sont éliminées des comptes consolidés. Elles font l'objet d'une constatation d'un impôt différé passif.

- Impôts différés

Sont enregistrées, au bilan et au compte de résultat, les impositions différées résultant :

- du décalage temporaire entre la constatation comptable d'un produit ou d'une charge, et son inclusion dans le résultat fiscal d'un exercice ultérieur (*C3S, participation des salariés...*),
- des retraitements induits par la consolidation (*annulation des provisions réglementées, retraitement des contrats de location-financement, prise en compte des avantages du personnel...*),
- du décalage de l'impôt sur les sociétés des SCI transparentes,
- des déficits des sociétés dans la mesure où leur récupération sur des résultats bénéficiaires futurs est probable.

La prise en compte de l'impôt différé est effectuée par la méthode du report variable. Dans cette méthode, il ressort que l'incidence éventuelle des décalages dans le temps est calculée et présentée, soit comme une dette d'impôt à payer dans le futur, soit comme une créance représentative d'avance sur impôts futurs.

Le Groupe comptabilise en consolidation l'économie fiscale liée aux suramortissements Macron au fur et à mesure de l'obtention de la déduction fiscale, c'est-à-dire linéairement sur la durée d'utilisation de l'actif, conformément à l'une des deux positions proposées par la Commission commune de doctrine comptable de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes et du Conseil supérieur de l'ordre des experts-comptables.

Le taux d'impôt différé retenu est de 26.5% en France et 25% en Espagne.

- Evaluation, comptabilisation et dépréciation des actifs

Les règles prévues en matière de définition, d'évaluation, de comptabilisation, de dépréciation et d'amortissement des actifs ont été modifiées substantiellement par les règlements du CRC n°2002-10 du 12 décembre 2002 et n°2004-06 du 23 novembre 2004 et ceci, à compter de l'exercice clos le 30 septembre 2006.

A cette occasion, le Groupe avait revu ses durées d'amortissements pour tendre vers la nouvelle notion de durée réelle d'utilisation des immobilisations, ceci dans les conditions suivantes :

	Durée	Valeur résiduelle
Logiciels	1 à 5 ans	-
Constructions	20 à 50 ans	-
Agencements constructions	8 à 20 ans	-
Matériels Industriels et outillage	5 ans	-
Matériels informatiques	3 ans	-
Matériels et Mobilier Bureaux	5 à 10 ans	-
Matériels Transports	4 à 5 ans	-
Véhicules en location	5 ans	-
Véhicules de collection	Non amorti	

4.5 Explications des postes de bilan

Ecarts d'acquisition

VARIATION	Valeurs brutes	Amortissement	Montant net
Situation au 30.09.2019	1 193 024		1 193 024
Amortissement / exercice	0		0
Situation au 30.09.2020	1 193 024		1 193 024
Amortissement / exercice	0		0
Imputation EA négatif	-14 747		-14 747
Situation au 30.09.2021	1 178 277		1 178 277

L'écart d'acquisition provient du rachat des titres MK2J en 2017. Lors de restructuration juridique fin 2019, ces titres ont été apportés à ECORENT EUROPE puis la société MK2J a été « tupée » par son actionnaire unique.

L'intégration des titres de la société ANTILOPE VAN a généré un écart de conversion négatif de 14 747 €, qui a été imputé sur l'écart d'acquisition positif.

Analyse des immobilisations

	Valeurs brutes	Amortissements	Montants nets au 30.09.2021	Montants nets au 30.09.2020
Goodwill	1 178 277		1 178 277	1 193 204
Immobilisations incorporelles				
Brevets et licences				
Logiciels	765 938	688 156	77 782	181 895
Titres détenus en usufruit				
Autres immobilisations incorporelles	23 506	11 119	12 387	14 278
Total amortissements immobilisations incorporelles	789 444	699 275	90 169	196 173
Immobilisations corporelles				
Terrains et agencements terrains	1 226 744		1 226 744	1 226 744
Terrains / CBI en cours et achevés				
Constructions	3 684 642	931 444	2 753 198	2 906 925
Constructions / CBI en cours et achevés				
Installations techniques et matériel	16 221	13 262	2 959	5 574
Autres immobilisations corporelles	9 810 168	1 028 683	8 781 485	7 062 204
Immobilisations en cours	14 278			
Avances et acomptes				
Sous total immobilisations corporelles	14 752 053	1 973 389	11 201 447	11 201 447
Immobilisations financières	8 700		8 700	7 500
Prêts				
Autres immobilisations financières	51 498		51 498	46 016
Sous total immobilisations financières	60 198		60 198	53 516
Titres mis en équivalence	798 144		798 144	
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	17 578 116	2 672 664	14 905 452	12 644 160

Variation des immobilisations

	Au 30/09/2020	Augment.	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2021
Goodwill	1 193 024			-14 747	1 178 277
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences	768 435	39 545	42 042		765 938
Autres immobilisations incorporelles	23 506				23 506
Total immobilisations incorporelles	791 941	39 545	42 042		789 444
Immobilisations corporelles					
Terrains	1 226 744				1 226 744
Terrains / CBI en cours et achevés					
Constructions	3 664 281	20 361			3 684 642
Constructions / CBI en cours et achevés					
Installations techniques et matériel	24 401		8 180		16 221
Autres immobilisations corporelles	7 980 689	3 031 775	1 202 296		9 810 168
Immobilisations corporelles en cours		14 278			14 278
Avances et acomptes					
Total immobilisations corporelles	12 896 115	3 066 414	1 210 476		14 752 053
Immobilisations financières					
Autres titres immobilisés	7 500	1 200			8 700
Avances et prêts					
Autres immobilisations financières	46 016	6 132	650		51 498
Total immobilisations financières	53 516	7 332	650		60 498
Titres Mis en Equivalence		798 144			798 144
TOTAL	14 934 596	3 911 436	1 253 168	-14 747	17 578 116

Variation des amortissements

	Au 30/09/20	Var périmètre	Augmentation	Diminution	Au 30/09/21
Goodwill	0				0
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences					
Logiciels	586 540		143 658	42 042	688 156
Autres immobilisations incorporelles	9 228		1 891		11 119
Total amort. immo. incorporelles	595 768		145 549	42 042	699 275
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Terrains en crédit-bail					
Constructions	757 356		174 088		931 444
Constructions en crédit-bail					
Matériel et outillage	18 827		2 139	7 704	13 262
Autres immobilisations corporelles	918 485		386 990	276 792	1 028 683
Autres immo corporelles en CB					
Avances et acomptes					
Total amort. immo. corporelles	1 694 668		563 217	284 496	1 973 389
Immobilisations financières	0				0
TOTAL AMORTISSEMENTS et PROVISIONS	2 290 436		708 766	326 538	2 672 664

Détail des stocks et en-cours

Montants en €	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes au 30/09/2021	Valeurs nettes au 30/09/2020
Fournitures, pièces et consommables	362 486		362 486	635 737
Véhicules	16 290 775	113 371	16 177 404	14 031 783
Total	16 653 261	113 371	16 539 890	14 560 600

Détail des clients et comptes rattachés

Montants en €	30.09.2021	30.09.2020
Clients et comptes rattachés	3 538 269	8 834 442
Provisions	8 490	9 031
Total net	3 529 779	8 825 411

Capitaux propres consolidés au 30.09.2021 comparés aux capitaux propres du 30.09.2020

	Société Mère	Filiales	30.09.2021	30.09.2020
Capitaux propres sociaux	30 952 240	36 103 738	67 055 978	60 748 516
Opérations de retraitements				
Neutralisation fonds de commerce				
Neutralisation mali technique de confusion				
Indemnités fin de carrière	-32 680	-908	-33 588	-29 332
Ecart de conversion		90 200	90 200	
Retraitement subvention investissement				
Impôts différés	8 660	63 480	72 140	75 779
Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales				
Eliminations opérations internes				
Dividendes				
Provisions sur créances clients intra-groupe				
Provisions pour risques intra-groupe				
Mise en équivalence		798 144	798 144	
Ecart d'acquisition		1 178 277	1 178 277	1 193 024
Ecart d'évaluation				
Elimination des titres		-15 424 750	-15 424 750	-15 194 750
Capitaux propres consolidés	30 928 220	22 808 181	53 736 401	46 793 237

Evolution des capitaux propres consolidés

	Total	Part du groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres au 30.09.2018	35 047 379	30 919 197	4 128 182
Résultat exercice 30.09.2019	6 459 551	5 700 499	759 052
Augmentation de capital			
Distributions dividendes	- 1 985 000	-860 000	-1 125 000
Divers	-938 206	-35 625	-902 581
Capitaux propres au 30.09.2019	38 583 724	35 724 071	2 859 653
Résultat exercice 30.09.2020	8 776 063	7 747 446	1 028 617
Augmentation de capital	1 083 759		1 083 759
Distributions dividendes	-952 000	-952 000	
Variation d'intérêt	-698 309		-698 309
Capitaux propres au 30.09.2020	46 793 237	42 519 517	4 273 720
Résultat exercice 30.09.2021	8 688 276	7 454 080	1 234 196
Augmentation de capital	0		0
Distributions dividendes	- 1 174 510	-979 170	-765 936
Variation d'intérêt			
Divers	-6	-6	
Capitaux propres au 30.09.2021	53 736 401	48 994 421	4 741 980

Provisions pour risques et charges

	Au 30/09/2020	Augmentation	Diminution	Au 30/09/2021
Provision pour litiges				
Provision pour risques				
Provision indemnité fin de carrière	29 332	4 256	0	33 588
TOTAL PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	29 332	4 256	0	33 588

Emprunts et dettes financières

Evolution	Au 30/09/2020	Augmentation	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2021
Emprunts obligataire					
Emprunts auprès étab. de crédit	60 601		51 887		8 714
Intérêts courus sur emprunts					
Crédit-bail retraité					
Emprunt divers					
Autres dettes financières	26 431	6 604	811		32 224
Concours bancaires courants					
Total emprunts et dettes financières	87 032	6 604	52 698		40 938

Echéancier	Au 30/09/2021	- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts obligataire				
Emprunts auprès établissements de crédit	8 714	8 714		
Intérêts courus sur emprunts				
Dettes sur crédit-bail immobilier				
Emprunt divers				
Autres dettes financières	32 224		32 224	
Concours bancaires courants				
Total emprunts et dettes financières	40 938	8 714	32 224	

Impôts différés

	Au 30/09/2020	Augmentation	Diminution	Au 30/09/2021
<u>Impôt différé passif :</u>				
Amortissements dérogatoires				
Impact décalage résultat sci transparente				
Plus-value nette amort / ensemble immobilier				
Crédit-bail immobilier				
Total impôt différé passif				
<u>Impôt différé actif :</u>				
Crédit-bail immobilier				
Indemnité de fin de carrière	8 212	688		8 900
Organic	67 567		4 327	63 240
Cession immobilisation intra-groupe				
Participation				
Total impôt différé actif	75 779	688	4 327	72 140

4.6 Explications des postes du compte de résultat

Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

	Société mère	Filiales	Total 30/09/2021	Total 30/09/2020
Résultat social	4 233 850	9 328 041	13 561 891	8 302 021
<i>Opérations de retraitements</i>				
Provisions réglementées				
Ecart de conversion		90 200	90 200	
Impôts différés	2 083	- 5 722	-3 639	26 714
Impact chgt taux sur impôts différés				
Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales				
Engagement de retraite	-9 189	4 933	-4 256	112 135
Dotations plus-value immobilière				
Variation d'intérêts				348 431
Neutralisation amort mali technique				
Neutralisation cession mali technique				
Correction résultat social N-1				-13 238
Dividendes	- 4 234 064	- 1 300 000	- 5 534 064	
Dotations aux amortissements écart d'acquisition				
RESULTAT CONSOLIDE	- 7 320	8 117 452	8 110 132	8 776 063
Mise en Equivalence	-	578 144	578 144	
Intérêts Minoritaires		- 1 234 196	-1 234 196	- 1 028 617
RESULTAT PART DU GROUPE	-7 320	- 7 461 400	7 454 080	7 747 446

Résultat financier

	30/09/2021	30/09/2020
Produits nets sur cession VMP		
Revenus des autres créances et VMP	16 846	2 286
Gain de change	139 122	3 149
Produits des autres immobilisations financières	1	1
Autres produits financiers	789	3 363
Total produits financiers	156 758	8 799
Intérêts et charges financiers	38 430	68 237
Perte de change	2 829	63 797
Autres charges financières		
Total charges financières	41 259	132 034
Résultat financier	115 499	- 123 235

Résultat exceptionnel

	30/09/2021	30/09/2020
Cessions éléments d'actifs	4 098 845	453 225
Autres produits exceptionnels		15 816
Produits exceptionnels		4 544
Variation d'intérêts		348 431
Total produits exceptionnels	822 016	822 016
Charges sur opération de gestion	2 250	5 412
Valeur nette d'actif des immobilisations cédées	925 976	400 211
Autres charges exceptionnelles		
Remboursement subvention		
Dotations risques et charges exceptionnels		
Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelle		24 400
Total charges exceptionnelles	928 226	430 023
Résultat exceptionnel	3 170 619	391 993

Le résultat exceptionnel est principalement composé :

- de la plus-value sur la cession de l'activité Altus Utilitaires : 3 020 k€
- des plus-values réalisées sur les cessions de véhicules en fin de location à hauteur de 152 k€, pour un total de ventes de 1 073 k€

Preuve d'impôt

	Base	Résultat avant impôt	Charge d'impôt	Taux IS
Résultat des entreprises intégrées		11 412 301	3 302 169	28,9%
Résultat des entreprises espagnoles		1 060 704	264 895	25,0%
Résultat des entreprises françaises		10 351 597	3 037 274	29,3%
Amendes et pénalités	-383		-101	26,5%
Impact C3S				
QP Dividendes	-276 703		-73 326	26,5%
Dons / Subventions				
Réintégration Abandon Intragroupe	-103 000		-27 295	26,5%
Imposition à 28 %	-10 694 462		-160 417	1,5%
Imposition à 15 %	-38 429		4 419	-11,5%
Crédit Impôt Mécenat			6 000	
Contribution sociale			-39 421	
Variation du taux d'impôt différé			-4 059	
Divers			100	
Preuve d'impôt sur sociétés françaises		10 351 597	2 743 174	26,5%

4.7 Engagement hors bilan

- Redevances sur crédit-bail non retraité	Néant
- Effets escomptés non échus	Néant
- Achats à Terme Devises	4 825 k€
- Endettement bancaire garanti	
Dette de la société mère garantie par des mandats d'hypothèque sur les immeubles	Néant
Dettes de la société mère garantie par des nantissements de titres de filiales <i>(assortis éventuellement de mandat d'hypothèque des immeubles de celles-ci)</i>	Néant
Dettes des filiales garanties par une hypothèque	Néant
Dettes des filiales garanties par des promesses d'hypothèque	Néant
Dettes des filiales garanties par des gages sur véhicules	Néant
Dettes des filiales garanties par des nantissements de fonds de commerce	Néant
Total endettement bancaire garanti	Néant

Effectif

L'effectif moyen des sociétés consolidées par intégration globale s'élève à 69 personnes au 30 septembre 2021.

Audit Consultants
Commissaire aux Comptes
Inscrit à la Compagnie de Rennes
7 rue de Vezin, CS 24325
35043 RENNES CEDEX

Cabinet Thierry LE CADRE
Commissaire aux Comptes
Inscrit à la Compagnie de Rennes
6 place de Bretagne
35000 RENNES

SARL AAA GROUPINVEST

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

**Exercice clos le 30 septembre 2021
SARL AAA GROUPINVEST
Les Rotoureaux–Les Rotours 61210 PUTANGES-LE-LAC**

Audit Consultants
Commissaire aux Comptes
Inscrit à la Compagnie de Rennes
7 rue de Vezin, CS 24325
35043 RENNES CEDEX

Cabinet Thierry LE CADRE
Commissaire aux Comptes
Inscrit à la Compagnie de Rennes
6 place de Bretagne
35000 RENNES

SARL AAA GROUPE INVEST

Siège social : Les Rotoireaux-Les Rotours – 61210 PUTANGES-LE-LAC
Capital social : 6 353 040 euros

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2021

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la SARL AAA GROUPE INVEST relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

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 consolidés » 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} octobre 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés 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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Gérant.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Gérant.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés;

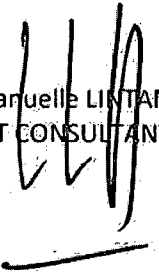
Il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de 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 consolidés 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;

SARL AAA GROUPE INVEST
*Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés au 30 septembre 2021*

Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle;

Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Les Commissaires aux Comptes
Rennes, le 17 janvier 2022


Emmanuelle LINTANFF
AUDIT CONSULTANTS


Thierry LE CADRE
Cabinet Thierry LE CADRE

GROUPE AAA GROUPINVEST

COMPTES CONSOLIDÉS

01/10/2020 – 30/09/2021

SOMMAIRE

1 -	Bilan consolidé	2
2 -	Compte de résultat consolidé	3
3 -	Tableaux de flux de trésorerie	4
4 -	Annexe aux comptes consolidés	5
4.1	Faits majeurs de l'exercice	5
4.2	Évènements postérieurs à la clôture	5
4.3	Périmètre de consolidation	6
4.4	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	7
4.5	Explications des postes du bilan	10
4.6	Explications des postes du compte de résultat	17
	• Passage Résultats Sociaux au Résultat Consolidé • Résultat financier • Résultat exceptionnel • Preuve d'impôt	
4.7	Engagements hors bilan	20

Les Commissaires aux Comptes

1 - Bilan consolidé

ACTIF	30.09.2021	30.09.2020	PASSIF	30.09.2021	30.09.2020
Total Surveilleurs	1 178 277	1 193 024	Capital	6 353 040	6 353 040
Total Capital Souscrit N.A.			Primes		
Frais d'établissement			Ecarts de réévaluation		
Frais de recherche et développement			Réserve légale	635 304	635 304
Concess., brevets	77 782	181 895	Réserve statutaire		
Droit au bail			Réserves réglementées		
Fonds de commerce			Autres réserves	19 730 046	20 680 865
Autres immobilisations incorporelles	12 387	14 278	Titres d'autocontrôle		
Immobilisations incorporelles en cours			Réserves consolidées	14 821 951	7 102 862
Avances et acomptes			Report à nouveau		
Total Immo. Incorporelles	90 169	196 173	Acomptes sur dividendes		
Terrains	1 226 744	1 226 744	Provisions réglementées		
Terrains en crédit bail ou ex CB			Subventions		
Constructions	2 753 198	2 906 925	Capitaux propres	41 540 341	34 772 071
Constructions en crédit bail ou ex CB			Écart conversion capitaux propres AN		
Installations techniques	2 959	5 574	Écart conversion capitaux propres de l'année		
Immobilisations techniques en crédit bail			Écart de conversion cumulé zone Euro		
Autres immobilisations corporelles	8 781 485	7 062 204	Capital et réserves	41 540 341	34 772 071
Autres immobilisations corporelles en crédit bail			Résultat de l'exercice	7 454 080	7 747 446
Immeubles de placements			Écart de conversion sur le résultat		
Immobilisations corporelles en cours	14 278		Capitaux propres - groupe	48 994 421	42 519 517
Avances et acomptes			Résultat des minoritaires	1 234 196	1 028 617
Total Immo. Corporelles	12 778 664	11 201 447	Réserves des minoritaires	3 507 784	3 245 103
Titres de participation	8 700	7 500	Capitaux propres - minoritaires	4 741 980	4 273 720
Créances ratt. part. cons. IG & IP			TOTAL CAPITAUX PROPRES	53 736 401	46 793 237
Créances ratt. part. non cons.			Autres fonds propres		
Actifs financiers			Provisions impôts différés sociaux		
Autres immos. financières	51 498	46 016	Provision impôts différés conso.		
Total Immo. Financières	60 198	53 516	Provision pour risques & charges	33 588	29 332
Total Titres mis en équivalence	798 144		Écart d'acquisition négatif		
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	14 905 452	12 644 160	Provisions	33 588	29 332
Stocks Matières Premières	362 486	635 737	Emprunts obligataires convertibles		
Stocks d'encours			Autres emprunts obligataires		
Stocks de pdts interm. & finis			Emprunts auprès établ. de crédit	8 714	60 601
Stocks de marchandises	16 177 404	13 924 863	Emprunts auprès établ. de crédit courants		
Stocks	16 539 890	14 560 600	Dettes participation salariés		
Avances et acomptes versés	3 538 256	1 526 952	Dettes financières diverses	32 224	26 431
Clients et comptes rattachés	3 529 779	8 825 411	Dettes financières crédit bail		
Créances sociales	3 316	10 784	Concours bancaires courants		
Créances fiscales	1 105 137	1 340 666	Instruments financiers		
Créances d'exploitation	8 176 488	11 703 813	Total ICNE		
Comptes courants débiteurs	2 514 056	463	Dettes financières -	40 938	87 032
Créances sur cessions d'immos	2 275 000		Fournisseurs	7 597 623	9 887 556
Débiteurs divers	501 649	726 576	Avances et acomptes reçus / com.	1 309 634	1 159 309
Instruments financiers dérivés			Dettes sociales	1 125 254	1 711 349
Créances fiscales IS	23 378	29 054	Dettes fiscales	2 617 331	4 422 524
Capital appelé non versé			Dette d'exploitation	12 649 842	17 180 738
Charges constatées d'avance	60 904	39 651	Fournisseurs d'immobilisations		
Impôt différé actif	72 140	75 779	Comptes courants créditeurs	2 945 313	2 569 087
Créances diverses	5 447 127	871 523	Dettes fiscales (IS)	580 631	2 813 622
Valeurs mobilières			Dettes diverses	214 947	354 067
VMP / Actions propres			Instruments financiers dérivés		
Disponibilités	25 154 415	30 047 019	Compte de liaison passif		
Instruments financiers			Produits constatés d'avance	21 712	
Trésorerie	25 154 415	30 047 019	Écart de conversion passif		
TOTAL ACTIF CIRCULANT	55 317 920	57 182 955	Dettes diverses	3 762 603	5 736 776
Activités cédées - Actif			TOTAL DETTES	16 453 383	23 004 546
TOTAL ACTIF	70 223 372	69 827 115	Activités cédées - Passif		
			TOTAL PASSIF	70 223 372	69 827 115

Les Commissaires aux Comptes

2 - Compte de résultat consolidé

	30.09.21 (12 mois)	30.09.20 (12 mois)	30.09.19 (12 mois)
Total chiffre d'affaires	183 957 606	208 379 417	222 820 770
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation	10 000		
Reprises amort. et prov. d'exploitation	122 124	456 097	653 059
Autres produits d'exploitation	5 089	5 261	1 089
Transfert de charges d'exploitation	12 994	9 816	11 114
Total produits d'exploitation	184 107 813	208 850 591	223 486 032
Achats matières 1ères, march & autres appro.	165 073 101	166 249 248	207 640 090
Variation stocks matières 1ères, march & aut. appro.	-1 985 741	16 258 363	-8 875 524
Achats de sous-traitance	251 483	391 825	316 967
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	158 915	159 197	92 430
Autres services extérieurs	1 295 215	1 950 684	2 296 977
Autres charges externes	5 183 779	4 571 245	4 672 630
Impôts et taxes	576 914	735 346	1 453 801
Rémunération du personnel	3 453 742	4 175 022	4 001 608
Charges sociales	1 136 414	1 503 146	1 378 594
Participation des salariés			
Dotations amort. et prov. d'exploit.	834 575	715 092	860 180
Autres charges d'exploitation	3 233	1 958	2 795
Total charges d'exploitation	175 981 630	196 711 126	213 840 548
RESULTAT D'EXPLOITATION	8 126 183	12 139 465	9 645 484
Dividendes			
Autres produits de participation			
Produits des autres immobilisations financières	1	1	1
Revenus des autres créances et VMP	16 846	2 286	2 822
Gains de change	139 122	3 149	2 335
Produits nets sur cession de VMP			
Autres produits financiers		2 629	
Reprises sur prov. et amort. financiers			
Transfert de charges financières	789	734	741
Total produits financiers	156 758	8 799	5 899
Dotations aux prov. & amort. financiers			
Intérêts et charges financiers	38 430	68 237	74 579
Perte de changes	2 829	63 797	4 929
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Total charges financières	41 259	132 034	79 508
RESULTAT FINANCIER	115 499	-123 235	-73 609
Produits exceptionnels sur opération de gestion		4 544	1 728
Produits de cession d'immo. Incorporelles et corporelles	4 098 845	295 725	252 146
Produits de cession des titres consolidés		505 931	
Subventions virées au résultat			
Autres produits exceptionnels		15 816	42 564
Reprise provisions réglementées			
Reprise prov. pour risques & charges except.			
Total produits exceptionnels	4 098 845	822 016	296 438
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	2 250	5 412	32 978
VNC des immo. Incorporelles et corporelles cédées	925 976	242 651	234 877
VNC des titres consolidés cédés		157 500	
VNC des immo financières cédées		60	
Autres charges exceptionnelles			11 658
Dotations provisions réglementées			
Dotations prov. pour risques & charges except.		24 400	
Total charges exceptionnelles	928 226	430 023	279 513
RESULTAT EXCEPTIONNEL	3 170 619	391 993	16 925
Résultat avant impôt des sociétés intégrées	11 412 301	12 408 223	9 588 800
Impôts sur les bénéfices	3 298 530	3 658 874	3 154 907
Impôts différés	3 639	-25 714	-25 658
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES	8 110 132	8 776 063	6 459 551
QUOTE-PART RESULTAT MEQ	578 144		
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS CÉDÉES			
Amortissement écart d'acquisition			
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	8 688 276	8 776 063	6 459 551
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	1 234 196	1 028 617	759 052
RESULTAT - PART DU GROUPE	7 454 080	7 747 446	5 700 499
RESULTAT par ACTION	1 933,61	2 009,71	1 478,73

3 - Tableau des flux de trésorerie

	Exercice 30/09/2021	Exercice 30/09/2020	Exercice 30/09/2019
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET	8 110 132	8 776 063	6 459 551
Dotations aux Amortissements et provisions	717 948	589 301	569 950
Reprises des Amortissements et provisions	-4 933	-141 467	
Plus et moins values de cession	-3 172 869	-401 445	-17 269
Impôts différés	3 639	-26 714	-25 658
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	5 653 917	8 795 738	6 986 574
Variation des frais financiers			
Variation nette exploitation	-2 981 402	16 768 463	-7 758 560
Var° de stock	-1 979 290	16 075 293	-9 236 280
Var° des Créances d'exploit°	3 530 932	1 321 438	-1 298
Var° des Dettes d'exploit°	-4 533 044	-628 268	1 479 018
Variation nette hors exploitation	-4 278 416	412 793	363 946
Var°des créances hors exploitation	-2 282 990	1 433 971	17 186 234
Var°des dettes hors exploitation	-1 995 885	-1 005 006	-16 827 301
Charges et produits constatés d'avance	459	-16 172	5 013
Variation nette liée au périmètre d'intégration			
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-7 259 818	17 181 256	-7 394 614
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-1 605 901	25 976 994	-408 040
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-39 545		
Décaisst / acquisition immos corporelles	-3 066 414	-2 217 814	-5 051 969
Variation fournisseurs immobilisations			
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	1 823 845	292 625	216 232
Décaisst / acquisition immos financières	-6 132	-2 200	-2 136
Encaisst / cession immos financières	650	13 001	39 914
Encaissement avance preneur CB			
Décaissement sur acquisitions filiales			
Trésorerie / sociétés acquises	-207 907	-357 385	-954 905
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 495 503	-2 271 773	-5 752 864
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports		1 083 759	24 500
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-979 170	-952 000	-860 000
Dividendes versés aux minoritaires	-765 936		-1 125 000
Encaissements provenant d'emprunts	6 604		320
Encaissements provenant dettes financières diverses	-52 698	-60 038	-50 535
Remboursement emprunts			
Remboursement emprunts / Crédits baux			
Autres dettes financières diverses			
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-1 791 200	71 721	-2 010 715
VARIATION DE TRESORERIE	-4 892 604	23 776 942	-8 171 619
TRESORERIE A L'OUVERTURE	30 047 019	6 270 077	14 441 696
TRESORERIE A LA CLOTURE	25 154 415	30 047 019	6 270 077
Variation de trésorerie : Clôture - Ouverture	-4 892 604	23 776 942	-8 171 619

4 - Annexe aux comptes consolidés

4.1 Faits majeurs de l'exercice

Pandémie COVID-19

L'épidémie de Coronavirus qui s'est déclarée en Chine en décembre 2019, a impacté directement les activités du groupe avec des mises en activité partielle des salariés lors des périodes de confinement (printemps 2020 – Novembre 2020 – Avril 2021). Les remboursements de chômage partiel sur l'exercice se sont élevés à 80 k€ (vs 150 k en N-1).

Aucun report d'échéances d'emprunts, de loyers, de charges sociales, ainsi que de demande de PGE n'ont été activés.

La crise sanitaire n'a pas d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats du groupe. Elle pèse cependant fortement sur le marché automobile avec de nombreuses problématiques de production et d'approvisionnement (pénuries de semi-conducteurs). A la date d'établissement des comptes, le groupe est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Cession de la branche d'activité de vente d'utilitaires " Altus Utilitaires "

Au 8 mars 2021, la société ECORENT EUROPE a cédé sa branche d'activité " Altus Utilitaires " au profit de la société " Altus Utilitaires " créée à cette occasion et dans laquelle la société AAA Groupinvest a pris une participation minoritaire.

Le prix de cession a été fixé à 3 025 000 € et se répartit ainsi :

- Eléments incorporels pour 3 016 400 €
- Eléments corporels pour 8 600 €

D'un commun accord entre les parties le prix de cession est payable comme suit :

- Une première partie du prix de cession à concurrence de 750 k€ a été réglé à la signature de l'acte de cession
- Le solde du prix à savoir les 2 275 k€ fait l'objet d'un crédit vendeur consenti par le cédant au profit du cessionnaire, et payé au quatrième trimestre 2021. Ce montant figure à l'actif dans le poste *Créances sur cessions d'immobilisations*.

4.2 Événements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice et pouvant avoir une incidence significative sur les comptes annuels n'a été identifié.

Les Commissaires aux Comptes

4.3 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe se compose comme suit :

Entités	SIREN		% de contrôle	% d'intérêt	% N	% N-1	Méthode de consolidation
SARL AAA GROUPEINVEST France	519642896	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SARL ADFON France	503290363	Directe Indirecte	99,00% 0,85%	99,00% 0,85%	99,85%	99,85%	IG
SRL ALQUIMMOCASTELL Espagne	B65947376	Directe Indirecte	99,85%	99,85%	99,85%	99,85%	IG
SRL ECO RENT EUROPE Espagne	B62920475	Directe Indirecte	84,68%	84,68%	84,68%	84,68%	IG
SASU ECO PLAN RENTING France	798147732	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SASU ALISA AUTO France	828170563	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SAS Ecorent EUROPE (France) France	850903402	Directe Indirecte	84,68%	84,68%	84,68%	84,68%	IG
SAS LES AUTOMOBILES BESRET France	844430538	Directe Indirecte	51,00%	51,00%	51,00%	51,00%	IG
SASU ANTILOPE VAN France	488166760	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%		IG
SAS ALTUS UTILITAIRES France	893223727	Directe Indirecte	22,00%	22,00%	22,00%		ME

Pour mémoire sur exercice antérieur

En novembre 2019, les actionnaires des sociétés ADTRANS, MK2J et ECO RENT SL ont apporté leurs titres à la société Ecorent EUROPE SAS. A l'occasion de ces augmentations de capital, une augmentation de capital a été réservée à des minoritaires pour 1 083 k€.

En décembre 2019, les sociétés MK2J et ADTRANS ont été absorbées par la société Ecorent EUROPE SAS.

A l'issue de ces opérations et au 30/09/2020, AAA GROUPEINVEST détient 84,68% de la société Ecorent EUROPE SAS, qui détient 100% de la société espagnole ECO RENT EUROPE SLU.

Variation de périmètre

Au cours de l'exercice 2020/21, AAA GROUPEINVEST a racheté 100% des titres de la société ANTILOPE VAN et pris une participation minoritaire de 22% dans la société ALTUS Utilitaires.

Les Commissaires aux Comptes

4.4 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe AAA GROUPEINVEST sont établis conformément aux principes comptables généralement admis en France, et selon les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation comptable.

Modalités de consolidation

- Méthode de consolidation

Les sociétés consolidées ont clôturé leurs comptes au 30 septembre 2021 pour une période de 12 mois.

Toutes les participations significatives dans lesquelles AAA GROUPEINVEST assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale. L'intégration globale vise à substituer, dans le patrimoine de la société mère, les titres des sociétés consolidées par l'ensemble des éléments actifs et passifs constitutifs des capitaux propres de ces mêmes sociétés. Les capitaux propres résultants sont scindés entre les intérêts du Groupe et les intérêts minoritaires.

- Ecart d'acquisition

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation (différence entre le coût d'acquisition et la quote-part des capitaux propres retraités de la société consolidée à la date de l'acquisition) est affecté aux postes appropriés du bilan consolidé (évaluation à la « juste valeur »). L'affectation de cet écart aux éléments identifiables de l'actif et du passif se fait sur une période n'excédant pas la fin du premier exercice complet suivant l'acquisition. La partie résiduelle non affectée est portée, soit à l'actif du bilan sous la rubrique « écarts d'acquisition », soit au passif du bilan sous la rubrique « provision pour écarts d'acquisition négatif ».

Suivant le nouveau règlement ANC n°2015-07 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des écarts d'acquisition, d'application obligatoire aux exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2016, AAA GROUPEINVEST a choisi, parmi les options offertes dans les mesures de première application de ces nouvelles règles, d'arrêter d'amortir de façon systématique les écarts d'acquisition positifs.

AAA GROUPEINVEST a réalisé un test de valeur de ces écarts d'acquisition qui n'a pas conduit à constater de dépréciation de la valeur nette comptable de ces écarts d'acquisition.

Règles de consolidation et d'évaluation

En vue d'homogénéiser les comptes consolidés, il a été procédé aux retraitements suivants :

- Elimination des opérations entre entreprises consolidées

Les comptes consolidés doivent fournir une information financière sur le Groupe, comme si ce dernier ne constituait qu'une seule entreprise. Aussi, les opérations intervenues entre sociétés intégrées globalement ont été éliminées afin de ne conserver que les transactions réalisées avec les tiers.

Ainsi, ont été éliminés les comptes réciproques d'actif et de passif, de produits et de charges des entreprises intégrées globalement.

Les Commissaires aux Comptes

- Contrats de location-financement

Dès lors qu'elles sont significatives, les immobilisations acquises sous forme de crédit-bail sont comptabilisées à l'actif pour la valeur du bien à la date de conclusion du contrat et amorties selon le mode linéaire. La dette correspondante est enregistrée au passif dans les dettes financières, son montant est progressivement diminué de la fraction des amortissements financiers incluse dans les loyers.

- Avantage du personnel

AAA GROUPEINVEST comptabilise dans ses comptes consolidés le montant de ses engagements en matière d'indemnités de départ à la retraite, sachant que la majorité de ces engagements sont pris en charge sous la forme de cotisations obligatoires à l'IRP Auto.

La recommandation du CNC 2003-01 sur le calcul actuariel des engagements de retraite a été appliquée. Ce calcul actuariel a été effectué en utilisant la méthode dite du prorata des droits au terme et a été calculé pour l'ensemble des salariés des sociétés d'exploitation.

- Provisions réglementées

Elles ne sont pas considérées comme de véritables provisions puisqu'elles sont comptabilisées selon des dispositions fiscales. Elles ont le caractère de réserves non libérées d'impôt. Elles sont éliminées des comptes consolidés. Elles font l'objet d'une constatation d'un impôt différé passif.

- Impôts différés

Sont enregistrées, au bilan et au compte de résultat, les impositions différées résultant :

- du décalage temporaire entre la constatation comptable d'un produit ou d'une charge, et son inclusion dans le résultat fiscal d'un exercice ultérieur (*C3S, participation des salariés...*),
- des retraitements induits par la consolidation (*annulation des provisions réglementées, retraitement des contrats de location-financement, prise en compte des avantages du personnel...*),
- du décalage de l'impôt sur les sociétés des SCI transparentes,
- des déficits des sociétés dans la mesure où leur récupération sur des résultats bénéficiaires futurs est probable.

La prise en compte de l'impôt différé est effectuée par la méthode du report variable. Dans cette méthode, il ressort que l'incidence éventuelle des décalages dans le temps est calculée et présentée, soit comme une dette d'impôt à payer dans le futur, soit comme une créance représentative d'avance sur impôts futurs.

Le Groupe comptabilise en consolidation l'économie fiscale liée aux suramortissements Macron au fur et à mesure de l'obtention de la déduction fiscale, c'est-à-dire linéairement sur la durée d'utilisation de l'actif, conformément à l'une des deux positions proposées par la Commission commune de doctrine comptable de la Compagnie nationale des commissaires aux comptes et du Conseil supérieur de l'ordre des experts-comptables.

Le taux d'impôt différé retenu est de 26.5% en France et 25% en Espagne.

Les Commissaires aux Comptes

Evaluation, comptabilisation et dépréciation des actifs

Les règles prévues en matière de définition, d'évaluation, de comptabilisation, de dépréciation et d'amortissement des actifs ont été modifiées substantiellement par les règlements du CRC n°2002-10 du 12 décembre 2002 et n°2004-06 du 23 novembre 2004 et ceci, à compter de l'exercice clos le 30 septembre 2006.

A cette occasion, le Groupe avait revu ses durées d'amortissements pour tendre vers la nouvelle notion de durée réelle d'utilisation des immobilisations, ceci dans les conditions suivantes :

	Durée	Valeur résiduelle
Logiciels	1 à 5 ans	-
Constructions	20 à 50 ans	-
Agencements constructions	8 à 20 ans	-
Matériels Industriels et outillage	5 ans	-
Matériels informatiques	3 ans	-
Matériels et Mobilier Bureaux	5 à 10 ans	-
Matériels Transports	4 à 5 ans	-
Véhicules en location	5 ans	-
Véhicules de collection	Non amorti	-

Les Commissaires aux Comptes

4.5 Explications des postes de bilan

Ecarts d'acquisition

VARIATION	Valeurs brutes	Amortissement	Montant net
Situation au 30.09.2019	1 193 024		1 193 024
Amortissement / exercice	0		0
Situation au 30.09.2020	1 193 024		1 193 024
Amortissement / exercice	0		0
Imputation EA négatif	-14 747		-14 747
Situation au 30.09.2021	1 178 277		1 178 277

L'écart d'acquisition provient du rachat des titres MK2J en 2017. Lors de restructuration juridique fin 2019, ces titres ont été apportés à ECORENT EUROPE puis la société MK2J a été « tupée » par son actionnaire unique.

L'intégration des titres de la société ANTILOPE VAN a généré un écart de conversion négatif de 14 747 €, qui a été imputé sur l'écart d'acquisition positif.

Analyse des immobilisations

	Valeurs brutes	Amortissements	Montants nets au 30.09.2021	Montants nets au 30.09.2020
Goodwill	1 178 277		1 178 277	1 193 204
Immobilisations incorporelles				
Brevets et licences				
Logiciels	765 938	688 156	77 782	181 895
Titres détenus en usufruit				
Autres immobilisations incorporelles	23 506	11 119	12 387	14 278
Total amortissements immobilisations incorporelles	789 444	699 275	90 169	196 173
Immobilisations corporelles				
Terrains et agencements terrains	1 226 744		1 226 744	1 226 744
Terrains / CBI en cours et achevés				
Constructions	3 684 642	931 444	2 753 198	2 906 925
Constructions / CBI en cours et achevés				
Installations techniques et matériel	16 221	13 262	2 959	5 574
Autres immobilisations corporelles	9 810 168	1 028 683	8 781 485	7 062 204
Immobilisations en cours	14 278			
Avances et acomptes				
Sous total immobilisations corporelles	14 752 053	1 973 389	11 201 447	11 201 447
Immobilisations financières	8 700		8 700	7 500
Prêts				
Autres immobilisations financières	51 498		51 498	46 016
Sous total immobilisations financières	60 198		60 198	53 516
Titres mis en équivalence	798 144		798 144	
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	17 578 116	2 672 664	14 905 452	12 644 160

Les Commissaires aux Comptes

Variation des immobilisations

	Au 30/09/2020	Augment.	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2021
Goodwill	1 193 024			-14 747	1 178 277
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences	768 435	39 545	42 042		765 938
Autres immobilisations incorporelles	23 506				23 506
Total immobilisations incorporelles	791 941	39 545	42 042		789 444
Immobilisations corporelles					
Terrains	1 226 744				1 226 744
Terrains / CBI en cours et achevés					
Constructions	3 664 281	20 361			3 684 642
Constructions / CBI en cours et achevés					
Installations techniques et matériel	24 401		8 180		16 221
Autres immobilisations corporelles	7 980 689	3 031 775	1 202 296		9 810 168
Immobilisations corporelles en cours		14 278			14 278
Avances et acomptes					
Total immobilisations corporelles	12 896 115	3 066 414	1 210 476		14 752 053
Immobilisations financières					
Autres titres immobilisés	7 500	1 200			8 700
Avances et prêts					
Autres immobilisations financières	46 016	6 132	650		51 498
Total immobilisations financières	53 516	7 332	650		60 498
Titres Mis en Equivalence		798 144			798 144
TOTAL	14 934 596	3 911 436	1 253 168	-14 747	17 578 116

Les Commissaires aux Comptes

Variation des amortissements

	Au 30/09/20	Var périmètre	Augmentation	Diminution	Au 30/09/21
Goodwill	0				0
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences					
Logiciels	586 540		143 658	42 042	688 156
Autres immobilisations incorporelles	9 228		1 891		11 119
Total amort. immo. incorporelles	595 768		145 549	42 042	699 275
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Terrains en crédit-bail					
Constructions	757 356		174 088		931 444
Constructions en crédit-bail					
Matériel et outillage	18 827		2 139	7 704	13 262
Autres immobilisations corporelles	918 485		386 990	276 792	1 028 683
Autres immo corporelles en CB					
Avances et acomptes					
Total amort. immo. corporelles	1 694 668		563 217	284 496	1 973 389
Immobilisations financières	0				0
TOTAL AMORTISSEMENTS et PROVISIONS	2 290 436		708 766	326 538	2 672 664

Détail des stocks et en-cours

Montants en €	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes au 30/09/2021	Valeurs nettes au 30/09/2020
Fournitures, pièces et consommables	362 486		362 486	635 737
Véhicules	16 290 775	113 371	16 177 404	14 031 783
Total	16 653 261	113 371	16 539 890	14 560 600

Détail des clients et comptes rattachés

Montants en €	30.09.2021	30.09.2020
Clients et comptes rattachés	3 538 269	8 834 442
Provisions	8 490	9 031
Total net	3 529 779	8 825 411

Les Commissaires aux Comptes

Capitaux propres consolidés au 30.09.2021 comparés aux capitaux propres du 30.09.2020

	Société Mère	Filiales	30.09.2021	30.09.2020
Capitaux propres sociaux	30 952 240	36 103 738	67 055 978	60 748 516
Opérations de retraitements				
Neutralisation fonds de commerce				
Neutralisation mali technique de confusion				
Indemnités fin de carrière	-32 680	-908	-33 588	-29 332
Ecart de conversion		90 200	90 200	
Retraitement subvention investissement				
Impôts différés	8 660	63 480	72 140	75 779
Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales				
Eliminations opérations internes				
Dividendes				
Provisions sur créances clients intra-groupe				
Provisions pour risques intra-groupe				
Mise en équivalence		798 144	798 144	
Ecart d'acquisition		1 178 277	1 178 277	1 193 024
Ecart d'évaluation				
Elimination des titres		-15 424 750	-15 424 750	-15 194 750
Capitaux propres consolidés	30 928 220	22 808 181	53 736 401	46 793 237

Les Commissaires aux Comptes

Evolution des capitaux propres consolidés

	Total	Part du groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres au 30.09.2018	35 047 379	30 919 197	4 128 182
Résultat exercice 30.09.2019	6 459 551	5 700 499	759 052
Augmentation de capital			
Distributions dividendes	- 1 985 000	-860 000	-1 125 000
Divers	-938 206	-35 625	-902 581
Capitaux propres au 30.09.2019	38 583 724	35 724 071	2 859 653
Résultat exercice 30.09.2020	8 776 063	7 747 446	1 028 617
Augmentation de capital	1 083 759		1 083 759
Distributions dividendes	-952 000	-952 000	
Variation d'intérêt	-698 309		-698 309
Capitaux propres au 30.09.2020	46 793 237	42 519 517	4 273 720
Résultat exercice 30.09.2021	8 688 276	7 454 080	1 234 196
Augmentation de capital	0		0
Distributions dividendes	- 1 174 510	-979 170	-765 936
Variation d'intérêt			
Divers	-6	-6	
Capitaux propres au 30.09.2021	53 736 401	48 994 421	4 741 980

Provisions pour risques et charges

	Au 30/09/2020	Augmentation	Diminution	Au 30/09/2021
Provision pour litiges				
Provision pour risques				
Provision indemnité fin de carrière	29 332	4 256	0	33 588
TOTAL PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	29 332	4 256	0	33 588

Les Commissaires aux Comptes

Emprunts et dettes financières

Evolution	Au 30/09/2020	Augmentation	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2021
Emprunts obligataire					
Emprunts auprès étab. de crédit	60 601		51 887		8 714
Intérêts courus sur emprunts					
Crédit-bail retraits					
Emprunt divers					
Autres dettes financières	26 431	6 604	811		32 224
Concours bancaires courants					
Total emprunts et dettes financières	87 032	6 604	52 698		40 938

Echéancier	Au 30/09/2021	- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts obligataire				
Emprunts auprès établissements de crédit	8 714	8 714		
Intérêts courus sur emprunts				
Dettes sur crédit-bail immobilier				
Emprunt divers				
Autres dettes financières	32 224		32 224	
Concours bancaires courants				
Total emprunts et dettes financières	40 938	8 714	32 224	

Les Commissaires aux Comptes

Impôts différés

	Au 30/09/2020	Augmentation	Diminution	Au 30/09/2021
<u>Impôt différé passif :</u>				
Amortissements dérogatoires				
Impact décalage résultat sci transparente				
Plus-value nette amort / ensemble immobilier				
Crédit-bail immobilier				
Total impôt différé passif				
<u>Impôt différé actif :</u>				
Crédit-bail immobilier				
Indemnité de fin de carrière	8 212	688		8 900
Organic	67 567		4 327	63 240
Cession immobilisation intra-groupe				
Participation				
Total impôt différé actif	75 779	688	4 327	72 140

Les Commissaires aux Comptes

4.6 Explications des postes du compte de résultat

Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

	Société mère	Filiales	Total 30/09/2021	Total 30/09/2020
Résultat social	4 233 850	9 328 041	13 561 891	8 302 021
<i>Opérations de retraitements</i>				
Provisions réglementées				
Ecart de conversion		90 200	90 200	
Impôts différés	2 083	- 5 722	-3 639	26 714
Impact chgt taux sur impôts différés				
Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales				
Engagement de retraite	-9 189	4 933	-4 256	112 135
Dotations plus-value immobilière				
Variation d'intérêts				348 431
Neutralisation amort mali technique				
Neutralisation cession mali technique				
Correction résultat social N-1				-13 238
Dividendes	- 4 234 064	- 1 300 000	- 5 534 064	
Dotations aux amortissements écart d'acquisition				
RESULTAT CONSOLIDE	- 7 320	8 117 452	8 110 132	8 776 063
Mise en Equivalence	-	578 144	578 144	
Intérêts Minoritaires		- 1 234 196	-1 234 196	- 1 028 617
RESULTAT PART DU GROUPE	-7 320	- 7 461 400	7 454 080	7 747 446

Les Commissaires aux Comptes

Résultat financier

	30/09/2021	30/09/2020
Produits nets sur cession VMP		
Revenus des autres créances et VMP	16 846	2 286
Gain de change	139 122	3 149
Produits des autres immobilisations financières	1	1
Autres produits financiers	789	3 363
Total produits financiers	156 758	8 799
Intérêts et charges financiers	38 430	68 237
Perte de change	2 829	63 797
Autres charges financières		
Total charges financières	41 259	132 034
Résultat financier	115 499	- 123 235

Résultat exceptionnel

	30/09/2021	30/09/2020
Cessions éléments d'actifs	4 098 845	453 225
Autres produits exceptionnels		15 816
Produits exceptionnels		4 544
Variation d'intérêts		348 431
Total produits exceptionnels	822 016	822 016
Charges sur opération de gestion	2 250	5 412
Valeur nette d'actif des immobilisations cédées	925 976	400 211
Autres charges exceptionnelles		
Remboursement subvention		
Dotations risques et charges exceptionnels		
Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelle		24 400
Total charges exceptionnelles	928 226	430 023
Résultat exceptionnel	3 170 619	391 993

Le résultat exceptionnel est principalement composé :

- de la plus-value sur la cession de l'activité Altus Utilitaires : 3 020 k€
- des plus-values réalisées sur les cessions de véhicules en fin de location à hauteur de 152 k€, pour un total de ventes de 1 073 k€

Les Commissaires aux Comptes

Preuve d'impôt

	Base	Résultat avant impôt	Charge d'impôt	Taux IS
Résultat des entreprises intégrées		11 412 301	3 302 169	28,9%
Résultat des entreprises espagnoles		1 060 704	264 895	25,0%
Résultat des entreprises françaises		10 351 597	3 037 274	29,3%
Amendes et pénalités	-383		-101	26,5%
Impact C3S				
QP Dividendes	-276 703		-73 326	26,5%
Dons / Subventions				
Réintégration Abandon Intragroupe	-103 000		-27 295	26,5%
Imposition à 28 %	-10 694 462		-160 417	1,5%
Imposition à 15 %	-38 429		4 419	-11,5%
Crédit Impôt Mécenat			6 000	
Contribution sociale			-39 421	
Variation du taux d'impôt différé			-4 059	
Divers			100	
Preuve d'impôt sur sociétés françaises		10 351 597	2 743 174	26,5%

Les Commissaires aux Comptes

4.7 Engagement hors bilan

- Redevances sur crédit-bail non retraité	Néant
- Effets escomptés non échus	Néant
- Achats à Terme Devises	4 825 k€
- Endettement bancaire garanti	
Dettes de la société mère garantie par des mandats d'hypothèque sur les immeubles	Néant
Dettes de la société mère garantie par des nantissements de titres de filiales (<i>assortis éventuellement de mandat d'hypothèque des immeubles de celles-ci</i>)	Néant
Dettes des filiales garanties par une hypothèque	Néant
Dettes des filiales garanties par des promesses d'hypothèque	Néant
Dettes des filiales garanties par des gages sur véhicules	Néant
Dettes des filiales garanties par des nantissements de fonds de commerce	Néant
Total endettement bancaire garanti	Néant

Effectif

L'effectif moyen des sociétés consolidées par intégration globale s'élève à 69 personnes au 30 septembre 2021.

Les Commissaires aux Comptes