

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ALENCON - 6101 - Documents comptables (B-C) - Dépôt le 10/06/2026 - 2123 - 2010 B 00037 - 519 642 896 - AAA GROUPE INVEST

GROUPE AAA GROUPINVEST

COMPTES CONSOLIDES

01/10/2022 – 30/09/2023

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	16
	• Passage Résultats Sociaux au Résultat Consolidé • Résultat financier • Résultat exceptionnel • Preuve d'impôt	
4.7	Engagements hors bilan	19

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

1 - Bilan consolidé

ACTIF	30.09.2023	30.09.2022
Survaleurs	1 719 532	1 189 834
Frais de recherche et développement		
Concess., brevets	3 394	12 824
Droit au bail		
Fonds de commerce		
Autres immobilisations incorporelles	8 615	10 501
Immobilisations incorporelles en cours		
Avances et acomptes		
Total Immo. Incorporelles	1 731 541	1 213 159
Terrains	1 226 744	1 226 744
Terrains en crédit bail ou ex CB		
Constructions	2 458 356	2 616 506
Constructions en crédit bail ou ex CB		
Installations techniques	13 661	2 597
Immobilisations techniques en crédit bail		
Autres immobilisations corporelles	15 238 662	11 628 391
Autres immobilisations corporelles en crédit bail		
Immeubles de placements		
Immobilisations corporelles en cours	550	
Avances et acomptes	7 393	
Total Immo. Corporelles	18 945 366	15 474 238
Titres de participation	8 700	8 700
Créances ratt. part. cons. IG & IP		
Créances ratt. part. non cons.		
Actifs financiers		
Autres immos. financières	55 926	49 998
Total Immo. Financières	64 626	58 698
Total Titres mis en équivalence	1 857 987	1 862 597
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	22 599 520	18 608 692
Stocks Matières Premières	35 125	
Stocks d'encours		
Stocks de pds interm. & finis	14 336	
Stocks de marchandises	53 918 733	57 003 987
Stocks	53 968 194	57 003 987
Avances et acomptes versés	1 693 936	4 952 853
Clients et comptes rattachés	6 933 735	1 873 996
Créances sociales	1 486	1 989
Créances fiscales	1 232 384	4 127 824
Créances d'exploitation	9 861 541	10 956 662
Comptes courants débiteurs	12 949 995	8 338 616
Créances sur cessions d'immos		
Débiteurs divers	249 429	738 560
Instruments financiers dérivés		
Créances fiscales IS	363 163	2 128 338
Capital appelé non versé		
Charges constatées d'avance	54 498	47 921
Impôt différé actif	31 717	82 623
Ecart Conversion Actif		1 901
Créances diverses	13 648 802	11 337 959
Valeurs mobilières		
VMP / Actions propres		
Disponibilités	1 403 101	4 677 621
Instruments financiers		
Trésorerie	1 403 101	4 677 621
TOTAL ACTIF CIRCULANT	78 881 638	83 976 229
Activités cédées - Actif		
TOTAL ACTIF	101 481 158	102 584 921

PASSIF	30.09.2023	30.09.2022
Capital	6 353 040	6 353 040
Primes		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	635 304	635 304
Réserve statutaire		
Réserves réglementées		
Autres réserves	22 292 413	23 092 666
Titres d'autocontrôle		
Réserves consolidées	21 676 061	18 042 183
Report à nouveau		
Acomptes sur dividendes		
Provisions réglementées		
Subventions		
Capitaux propres	50 956 818	48 123 193
Ecart conversion capitaux propres AN		
Ecart conversion capitaux propres de l'année		
Ecart de conversion cumulé zone Euro		
Capital et réserves	50 956 818	48 123 193
Résultat de l'exercice	3 338 939	3 670 161
Ecart de conversion sur le résultat		
Capitaux propres - groupe	54 295 757	51 793 354
Résultat des minoritaires	264 317	466 135
Réserves des minoritaires	5 208 117	4 741 981
Capitaux propres - minoritaires	5 472 434	5 208 116
TOTAL CAPITAUX PROPRES	59 768 191	57 001 470
Autres fonds propres		
Provision pour risques & charges	1 126 263	282 443
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions	1 126 263	282 443
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès é tabl. de crédit	7 621 440	
Emprunts auprès é tabl. de crédit courants		
Dettes participation salariés		
Dettes financières diverses	33 382	19 354
Dettes financières crédit bail		
Concours bancaires courants	13 579 155	11 955 572
Instruments financiers		
Total ICNE	21 233 977	11 974 926
Dettes financières	21 233 977	11 974 926
Fournisseurs	10 856 508	20 335 067
Avances et acomptes reçus / com.	702 774	88 020
Dettes sociales	791 306	844 074
Dettes fiscales	1 568 664	1 877 157
Dettes d'exploitation	13 919 252	23 144 318
Fournisseurs d'immobilisations		
Comptes courants créditeurs	4 050 703	9 342 768
Dettes fiscales (IS)	514 284	197 076
Dettes diverses	729 012	447 745
Instruments financiers dérivés		
Impôt différé passif		
Produits constatés d'avance	139 476	71 171
Ecart de conversion passif		123 004
Dettes diverses	5 433 475	10 181 764
TOTAL DETTES	40 586 704	45 301 008
Activités cédées - Passif		
TOTAL PASSIF	101 481 158	102 584 921

2 - Compte de résultat consolidé

	30.09.23 (12 mois)	30.09.22 (12 mois)	30.09.21 (12 mois)
Total chiffre d'affaires	90 894 001	123 883 671	183 957 606
Production stockée	-131		
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			10 000
Reprises amort. et prov. d'exploitation	457 184	115 242	122 124
Autres produits d'exploitation	19 478	1 770	5 089
Transfert de charges d'exploitation	1 016 343	167 395	12 994
Total produits d'exploitation	92 386 875	124 168 078	184 107 813
Achats matières 1ères, march & autres appro.	70 553 068	149 499 015	165 073 101
Variation stocks matières 1ères, march & aut. appro.	2 953 930	-40 498 889	-1 985 741
Achats de sous-traitance	276 354	299 578	251 483
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	160 733	128 039	158 915
Autres services extérieurs	989 886	1 012 660	1 295 215
Autres charges externes	6 449 268	4 120 563	5 183 779
Impôts et taxes	210 861	395 890	576 914
Rémunération du personnel	2 851 122	2 874 585	3 453 742
Charges sociales	833 080	935 807	1 136 414
Participation des salariés			
Dotations amort. et prov. d'exploit.	3 269 125	1 250 170	834 575
Autres charges d'exploitation	14 401	11 128	3 233
Total charges d'exploitation	88 561 828	120 028 546	175 981 630
RESULTAT D'EXPLOITATION avant amort des EA	3 825 047	4 139 532	8 126 183
Amortissement écart d'acquisition			
RESULTAT D'EXPLOITATION après amort des EA	3 825 047	4 139 532	8 126 183
Dividendes			
Autres produits de participation	51 002		
Produits des autres immobilisations financières			1
Revenus des autres créances et VMP	441 653	83 902	16 846
Gains de change			139 122
Produits nets sur cession de VMP	97 390	151 688	
Autres produits financiers	2 058	1	
Reprises sur prov. et amort. financiers			
Transfert de charges financières	1 023 461	412	789
Total produits financiers	1 615 564	236 003	156 758
Dotations aux prov. & amort. financiers			
Intérêts et charges financiers	1 135 417	88 100	38 430
Perte de changes		120 112	2 829
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Total charges financières	1 135 417	208 212	41 259
RESULTAT FINANCIER	480 147	27 791	115 499
Produits exceptionnels sur opération de gestion			
Produits de cession d'immo. Incorporelles et corporelles	1 677 200	578 332	4 098 845
Produits de cession des titres consolidés	4 301		
Subventions virées au résultat			
Autres produits exceptionnels	47 776	1 466	
Reprise provisions réglementées			
Reprise prov. pour risques & charges except.			
Total produits exceptionnels	1 729 277	579 798	4 098 845
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	76 615	6 158	2 250
VNC des immo. incorporelles et corporelles cédées	1 546 112	524 941	925 976
VNC des titres consolidés cédés	4 000		
VNC des immo financières cédées			
Autres charges exceptionnelles			
Dotations provisions réglementées			
Dotations prov. pour risques & charges except.	10 424		
Total charges exceptionnelles	1 637 151	531 099	928 226
RESULTAT EXCEPTIONNEL	92 126	48 699	3 170 619
Résultat avant impôt des sociétés intégrées	4 397 320	4 216 022	11 412 301
Impôts sur les bénéfices	1 044 125	1 105 209	3 298 530
Impôts différés	56 656	-10 482	3 639
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES	3 296 539	3 121 295	8 110 132
QUOTE-PART RESULTAT MEQ	306 717	1 015 001	578 144
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS CÉDÉES			
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ	3 603 256	4 136 296	8 688 276
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	264 317	466 135	1 234 196
RESULTAT - PART DU GROUPE	3 338 939	3 670 161	7 454 080
RESULTAT par ACTION	866,13	952,05	1 933,61

3 - Tableau des flux de trésorerie

	Exercice 30/09/2023	Exercice 30/09/2022	Exercice 30/09/2021
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET	3 296 539	3 121 295	8 110 132
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	330 000		
Dotations aux Amortissements et provisions	2 971 978	1 047 625	717 948
Reprises des Amortissements et provisions	-254 639	-4 115	-4 933
Plus et moins values de cession	-131 389	-53 391	-3 172 869
Impôts différés	56 656	-10 482	3 639
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	6 269 145	4 100 932	5 653 917
Variation des frais financiers	-2 855		
Variation nette exploitation	-5 165 830	-32 864 710	-2 981 402
Var° de stock	3 094 496	-40 464 097	-1 979 290
Var° des Créances d'exploit°	1 269 519	-2 931 562	3 530 932
Var° des Dettes d'exploit°	-9 529 845	10 530 949	-4 533 044
Variation nette hors exploitation	-6 782 442	-1 545 287	-4 278 416
Var°des créances hors exploitation	-1 970 424	-7 947 928	-2 282 990
Var°des dettes hors exploitation	-4 752 763	6 246 744	-1 995 885
Charges et produits constatés d'avance	61 848	34 794	459
Pertes & Gains de change	-121 103	121 103	0
Variation nette liée au périmètre d'intégration			
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	-11 951 127	-34 409 997	-7 259 818
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-5 681 982	-30 309 065	-1 605 901
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaiss / acquisition immos incorporelles			-39 545
Décaiss / acquisition immos corporelles	-6 883 155	-3 996 808	-3 066 414
Variation fournisseurs immobilisations			
Encaiss / cession d'immos corp et incorp	1 677 200	2 853 332	1 823 845
Décaiss / acquisition immos financières			-6 132
Encaiss / cession immos financières	-308		650
Encaissement avance preneur CB	380		
Décaissement sur acquisitions filiales			
Trésorerie / sociétés acquises	-472 177	-87 011	-207 907
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-5 678 060	-1 230 487	-1 495 503
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-836 535	-871 230	-979 170
Dividendes versés aux minoritaires			-765 936
Encaissements provenant d'emprunts	7 551 284		6 604
Encaissements provenant dettes financières diverses			
Remboursement emprunts	-252 810	-21 584	-52 698
Remboursement emprunts / Crédits baux			
Variation des financements à court terme	1 623 583	11 955 572	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	8 085 522	11 062 758	-1 791 200
VARIATION DE TRESORERIE	-3 274 520	-20 476 794	-4 892 604
TRESORERIE A L'OUVERTURE	4 677 621	25 154 415	30 047 019
TRESORERIE A LA CLOTURE	1 403 101	4 677 621	25 154 415
Variation de trésorerie : Clôture - Ouverture	-3 274 520	-20 476 794	-4 892 604

4 - Annexe aux comptes consolidés

4.1 Faits majeurs de l'exercice

Le groupe a poursuivi le développement de son activité LLD auprès de la clientèle Entreprises. A contrario, l'activité de Négoce Automobile (ventes à marchands) a continué de se contracter avec une réduction des volumes de l'ordre de 40%.

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 GROUPINVEST 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
SAS ANTILOPE VAN France	488166760	Directe Indirecte	23,00%	23,00%	21,00%	23,00%	MEQ
SAS ALTUS UTILITAIRES France	893223727	Directe Indirecte	22,00%	22,00%	22,00%	22,00%	MEQ
SAS ANTILOPE DITRIBUTION France	951643204	Directe Indirecte	23,00%	23,00%	23,00%	N/A	MEQ
SASU PLASTIFORM France	388060758	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	N/A	IG

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.

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. Au cours de l'exercice 2021/22, suite à une augmentation de capital, AAA GROUPEINVEST a vu sa participation dans la société ANTILOPE VAN passée de 100% à 23%.

Variation de périmètre

Au cours de l'exercice 2022/23, suite à une cession d'actions, AAA GROUPEINVEST a vu sa participation dans la société ANTILOPE VAN passée de 23% à 21%. La méthode de consolidation de cette entité est restée inchangée.

AAA GROUPEINVEST a racheté 100% des titres de la société PLASTIFORM et pris une participation minoritaire de 23% dans la société ANTILOPE DISTRIBUTION.

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

Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe AAA GROUPEINVEST ont été établis en conformité avec le règlement ANC n° 2020-01, applicable pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce règlement remplace le précédent règlement n° 99-02.

Conformément à l'article 4.3 du règlement ANC n° 2020-01, l'exercice comparatif est présenté selon le format prescrit par le nouveau règlement.

- A l'actif, les immobilisations incorporelles incluent le montant des écarts d'acquisition, une ligne complémentaire vient en indiquer le montant.
- Au passif, les impôts différés passifs sont désormais présentés dans les autres dettes.
- Au niveau du compte de résultat, les amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition sont désormais présentés après le résultat d'exploitation.

Modalités de consolidation

Méthode de consolidation

Les sociétés consolidées ont clôturé leurs comptes au 30 septembre 2023 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.

Définition de la trésorerie dans le tableau des flux de trésorerie

Conformément à l'avis n° 30 de l'Ordre des Experts Comptables, la trésorerie consolidée comprend les comptes caisses, soldes bancaires disponibles et les valeurs mobilières de placement diminuée des découverts momentanés. Les soldes créditeurs de banque et les découverts autorisés ainsi que les autres concours bancaires courants sont exclus de la trésorerie et sont classés en moyens de financement.

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 25% 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	Durée Contrat	Oui
Véhicules de collection	Non amorti	

4.5 Explications des postes de bilan

Ecarts d'acquisition

VARIATION	Valeurs brutes	Amortissement	Montant net
Situation au 30.09.2021	1 178 277		1 178 277
Amortissement / exercice	0		0
Ajustement EA négatif	11 557		11 557
Situation au 30.09.2022	1 189 834		1 189 834
Amortissement / exercice	0		0
Ajustement EA négatif suite cession	277		277
EA Nouvelles acquisitions	529 421		529 421
Situation au 30.09.2023	1 719 532		1 719 532

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.

En 2020/21, l'intégration des titres de la société ANTILOPE VAN a généré un écart de conversion négatif de 15 k€, qui avait été imputé sur l'écart d'acquisition positif. L'évolution de la méthode de consolidation de cette société en 2021/22 a conduit à une réduction de l'EA négatif à 3 k€. La cession de 2% en 2022/23, a conduit à un ajustement de cet EA négatif.

En 2022/23, l'acquisition de 100% de la société PLASTIFORM s'est accompagné de la constatation d'un écart d'acquisition de 529 k€.

Analyse des immobilisations

	Valeurs brutes	Amortissements	Montants nets au 30.09.2023	Montants nets au 30.09.2022
Goodwill	1 719 532		1 719 532	1 189 834
Immobilisations incorporelles				
Brevets et licences				
Logiciels	754 447	751 053	3 394	12 824
Titres détenus en usufruit				
Autres immobilisations incorporelles	23 506	14 891	8 615	10 501
Total amortissements immobilisations incorporelles	777 953	765 944	12 009	23 325
Immobilisations corporelles				
Terrains et agencements terrains	1 226 744		1 226 744	1 226 744
Terrains / CBI en cours et achevés				
Constructions	3 713 076	1 254 720	2 458 356	2 616 506
Constructions / CBI en cours et achevés				
Installations techniques et matériel	272 286	258 625	13 661	2 597
Autres immobilisations corporelles	18 096 367	2 857 705	15 238 662	11 628 391
Immobilisations en cours	550		550	
Avances et acomptes	7 393		7 393	
Sous total immobilisations corporelles	23 316 416	4 371 050	18 945 366	15 474 238
Immobilisations financières	8 700		8 700	8 700
Prêts				
Autres immobilisations financières	55 926		55 926	49 998
Sous total immobilisations financières	64 626		64 626	58 698
Titres mis en équivalence	1 857 987		1 857 987	1 862 597
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	27 736 514	5 136 994	22 599 520	18 608 692

Variation des immobilisations

	Au 30/09/2022	Augment.	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2023
Goodwill	1 189 834	529 698			1 719 532
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences	746 333			8 114	754 447
Autres immobilisations incorporelles	23 506				23 506
Total immobilisations incorporelles	769 839			8 114	777 953
Immobilisations corporelles					
Terrains	1 226 744				1 226 744
Terrains / CBI en cours et achevés					
Constructions	3 713 076				3 713 076
Constructions / CBI en cours et achevés					
Installations techniques et matériel	17 135	3 044	6 983	250 090	272 286
Autres immobilisations corporelles	13 131 579	6 872 168	1 963 297	55 917	18 096 367
Immobilisations corporelles en cours	0	550			550
Avances et acomptes		7 393			7 393
Total immobilisations corporelles	18 088 534	6 883 155	1 970 280	315 007	23 316 416
Immobilisations financières					
Autres titres immobilisés	8 700				8 700
Avances et prêts					
Autres immobilisations financières	49 998	308	380	6 000	55 926
Total immobilisations financières	58 698	308	380	6 000	64 626
Titres Mis en Equivalence	1 862 597		4 610		1 857 987
TOTAL	21 969 502	7 413 161	1 975 270	329 121	27 736 514

Variation des amortissements

	Au 30/09/22	Var périmètre	Augmentation	Diminution	Au 30/09/23
Goodwill	0				0
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences					
Logiciels	733 509	4 907	12 637		751 053
Autres immobilisations incorporelles	13 005		1 886		14 891
Total amort. immo. incorporelles	746 514	4 907	14 523	0	765 944
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Terrains en crédit-bail					
Constructions	1 096 570		158 150		1 254 720
Constructions en crédit-bail					
Matériel et outillage	14 538	247 168	3 902	6 983	258 625
Autres immobilisations corporelles	1 503 188	51 759	1 719 943	417 185	2 857 705
Autres immo corporelles en CB					
Avances et acomptes					
Total amort. immo. corporelles	2 614 296	298 927	1 881 995	424 168	4 371 050
Immobilisations financières	0				0
TOTAL AMORTISSEMENTS et PROVISIONS	3 360 810	303 834	1 896 518	424 168	5 136 994

Détail des stocks et en-cours

Montants en €	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes au 30/09/2023	Valeurs nettes au 30/09/2022
Fournitures, pièces et consommables	49 461		49 461	0
Véhicules	54 209 331	290 598	53 918 733	57 003 987
Total	54 258 792	290 598	53 968 194	57 003 987

Détail des clients et comptes rattachés

Montants en €	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021
Clients et comptes rattachés	6 958 356	1 933 327	3 538 269
Provisions	(24 621)	(59 331)	(8 490)
Total net	6 933 735	1 873 996	3 529 779

Capitaux propres consolidés au 30.09.2023 comparés aux capitaux propres du 30.09.2022

	Société Mère	Filiales	30.09.2023	30.09.2022
Capitaux propres sociaux	29 935 287	42 684 339	72 619 626	69 356 639
Opérations de retraitements				
Neutralisation fonds de commerce		-376 488	-376 488	
Neutralisation mali technique de confusion				
Indemnités fin de carrière	-27 804	-27 734	- 55 538	-29 473
Ecart de conversion				
Retraitement subvention investissement				
Impôts différés	6 951	24 766	31 717	82 623
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		1 857 987	1 857 987	1 862 597
Ecart d'acquisition		1 719 532	1 719 532	1 189 834
Ecart d'évaluation				
Elimination des titres		-16 028 645	-16 028 645	-15 460 750
Capitaux propres consolidés	29 914 434	29 853 757	59 768 191	57 001 470

Evolution des capitaux propres consolidés

	Total	Part du groupe	Intérêts minoritaires
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	- 1 745 106	-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
Résultat exercice 30.09.2022	4 136 296	3 670 161	466 135
Augmentation de capital	0	-	0
Distributions dividendes	- 871 230	- 871 230	
Variation d'intérêt			
Divers	3	2	1
Capitaux propres au 30.09.2022	57 001 470	51 793 354	5 208 116
Résultat exercice 30.09.2023	3 603 256	3 338 939	264 317
Distributions dividendes	- 836 535	- 836 535	
Variation d'intérêt			
Divers		-1	1
Capitaux propres au 30.09.2023	59 768 191	54 295 757	5 472 434

Provisions pour risques et charges

	Au 30/09/22	Var périmètre	Augmentation	Diminution	Au 30/09/23
Provision pour Risques et Charges	252 970		1 070 725	252 970	1 070 725
Provision indemnité fin de carrière	29 473	23 000	4 734	1 669	55 538
TOTAL PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	282 443	23 000	1 075 459	254 639	1 126 263

Emprunts et dettes financières

Evolution	Au 30/09/2022	Augmentation	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2023
Emprunts obligataire					
Emprunts auprès étab. de crédit	0	7 537 298	252 810	336 952	7 621 440
Intérêts courus sur emprunts	0		2 855	2 897	42
Crédit-bail retraité					
Emprunt divers					
Autres dettes financières	19 354	13 986			33 340
Concours bancaires courants	11 955 572	1 623 583			13 579 155
Total emprunts et dettes financières	11 974 926	9 174 867	255 665	339 849	21 233 977

Echéancier	Au 30/09/2023	- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts obligataire				
Emprunts auprès établissements de crédit	7 621 440	1 671 927	5 625 012	324 501
Intérêts courus sur emprunts	42	42		
Dette sur crédit-bail immobilier				
Emprunt divers				
Autres dettes financières	33 340		33 340	
Concours bancaires courants	13 579 155	13 579 155		
Total emprunts et dettes financières	21 233 977	15 251 124	5 658 352	324 501

Impôts différés

	Au 30/09/2022	Augmentation	Diminution	Au 30/09/2023
<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	7 368	6 517		13 885
Organic	44 979		27 147	17 832
Ecart Conversion	30 276		30 276	0
Cession immobilisation intra-groupe				
Participation				
Total impôt différé actif	82 623	6 517	57 423	31 717

4.6 Explications des postes du compte de résultat

Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

	Société mère	Filiales	Total 30/09/2023	Total 30/09/202
Résultat social	654 530	5 531 779	6 186 309	3 196 898
<i>Opérations de retraitements</i>				
Provisions réglementées				
Ecart de conversion				-90 200
Impôts différés	- 417	- 56 239	- 56 656	10 482
Impact chgt taux sur impôts différés				
Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales				
Engagement de retraite	1 669	- 4 734	- 3 065	4 115
Dotations plus-value immobilière				
Variation d'intérêts	-49		-49	
Neutralisation amort mali technique				
Neutralisation cession mali technique				
Correction résultat social N-1				
Dividendes	- 330 000	- 2 500 000	-2 830 000	
Dotations aux amortissements écart d'acquisition				
RESULTAT CONSOLIDE	325 733	2 970 806	3 296 539	3 121 295
Mise en Equivalence		306 717	306 717	1 015 001
Intérêts Minoritaires		-264 317	-264 317	-466 135
RESULTAT PART DU GROUPE	325 733	3 013 206	3 338 939	3 670 161

Résultat financier

	30/09/2023	30/09/2022
Produits nets sur cession VMP		
Revenus des autres créances et VMP	441 653	83 902
Gain de change	97 390	151 688
Produits des autres immobilisations financières	51 002	0
Autres produits financiers	1 025 519	413
Total produits financiers	1 615 564	236 003
Intérêts et charges financiers	1 135 417	88 100
Perte de change	0	120 112
Autres charges financières		
Total charges financières	1 135 417	208 212
Résultat financier	480 147	27 791

Résultat exceptionnel

	30/09/2023	30/09/2022
Cessions éléments d'actifs	1 681 501	578 332
Autres produits exceptionnels	47 776	1 466
Produits exceptionnels		
Variation d'intérêts		
Total produits exceptionnels	1 729 277	579 798
Charges sur opération de gestion	76 615	6 158
Valeur nette d'actif des immobilisations cédées	1 550 112	524 941
Autres charges exceptionnelles		
Remboursement subvention		
Dotations risques et charges exceptionnels	10 424	
Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelle		
Total charges exceptionnelles	1 637 151	531 099
Résultat exceptionnel	92 126	48 699

Le résultat exceptionnel est principalement composé des plus-values réalisées sur les cessions de véhicules en fin de location.

Preuve d'impôt

	Base	Résultat avant impôt	Charge d'impôt	Taux IS
Résultat des entreprises intégrées		4 397 320	1 100 781	25,0%
Résultat des entreprises espagnoles		740 943	186 487	25,2%
Résultat des entreprises françaises		3 656 377	914 294	25,0%
Amendes et pénalités	-23 419		-5 855	25,0%
Impact C3S				
QP Dividendes	2 830 000		-10 375	-0,4%
Dons / Subventions				
Réintégration Abandon Intragroupe			0	
Imposition à 26,5 %			0	
Imposition à 15 %	-85 000		8 500	-10,0%
Crédit Impôt Mécenat			8 750	
Contribution sociale			0	
Variation du taux d'impôt différé			0	
Divers			-658	
Preuve d'impôt sur sociétés françaises		3 656 377	914 657	25,0%

4.7 Engagement hors bilan

- Redevances sur crédit-bail non retraité	Néant
- Effets escomptés non échus	Néant
- Achats à Terme Devises	Néant
- 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
- Engagement Rachat VO Fin contrat LLD	5 298 k€

Effectif

L'effectif moyen des sociétés consolidées par intégration globale s'élève à 61 personnes sur l'exercice clos le 30 septembre 2023.

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

Cabinet Thierry LE CADRE
Commissaire aux Comptes
Inscrit la Compagnie Ouest-Atlantique
6 place de Bretagne
35000 RENNES

SARL AAA GROUPE INVEST

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2023
SARL AAA GROUPE INVEST
Les Rotoureaux-Les Rotours 61210 PUTANGES-LE-LAC

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

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

SARL AAA GROUPINVEST

Siège social : Les Rotoureaux-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 2023

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 GROUPINVEST relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2023, 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 déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

SARL AAA GROUPE INVEST
*Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés au 30 septembre 2023*

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués 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.

SARL AAA GROUPE INVEST
*Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés au 30 septembre 2023*

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;

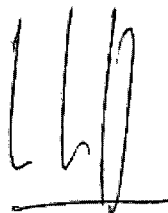
Il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés;

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;

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 13 mars 2024



Emmanuelle LINTANFF
AUDIT CONSULTANTS



Thierry LE CADRE
Cabinet Thierry LE CADRE