

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ALENCON - 6101 - Documents comptables (B-C) - Dépôt le 10/06/2026 - 2121 - 2010 B 00037 - 519 642 896 - AAA GROUPEINVEST

GROUPE AAA GROUPINVEST

COMPTES CONSOLIDES

01/10/2023 – 30/09/2024

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	30.09.2024	30.09.2023
Survaleurs	1 719 532	1 719 532
Frais de recherche et développement		
Concess., brevets	4 691	3 394
Droit au bail		
Fonds de commerce		
Autres immobilisations incorporelles	6 729	8 615
Immobilisations incorporelles en cours		
Avances et acomptes		
Total Immo. Incorporelles	1 730 952	1 731 541
Terrains	1 226 744	1 226 744
Terrains en crédit bail ou ex CB		
Constructions	2 300 204	2 458 356
Constructions en crédit bail ou ex CB		
Installations techniques	95 267	13 661
Immobilisations techniques en crédit bail		
Autres immobilisations corporelles	18 899 758	15 238 662
Autres immobilisations corporelles en crédit bail		
Immeubles de placements		
Immobilisations corporelles en cours	5 756	550
Avances et acomptes		7 393
Total Immo. Corporelles	22 527 729	18 945 366
Titres de participation	8 710	8 700
Créances ratt. part. cons. IG & IP		
Créances ratt. part. non cons.		
Actifs financiers		
Autres immos. financières	55 876	55 926
Total Immo. Financières	64 586	64 626
Total Titres mis en équivalence	1 985 399	1 857 987
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	26 308 666	22 599 520
Stocks Matières Premières	381 264	35 125
Stocks d'encours		
Stocks de pds interm. & finis	18 170	14 336
Stocks de marchandises	21 825 982	53 918 733
Stocks	22 225 416	53 968 194
Avances et acomptes versés	2 035 769	1 693 936
Clients et comptes rattachés	5 727 724	6 933 735
Créances sociales	752	1 486
Créances fiscales	787 722	1 232 384
Créances d'exploitation	8 551 967	9 861 541
Comptes courants débiteurs	13 365 200	12 949 995
Créances sur cessions d'immos		
Débiteurs divers	543 229	249 429
Instruments financiers dérivés		
Créances fiscales IS	276 756	363 163
Capital appelé non versé		
Charges constatées d'avance	90 184	54 498
Impôt différé actif	39 282	31 717
Ecart Conversion Actif		
Créances diverses	14 314 651	13 648 802
Valeurs mobilières		
VMP / Actions propres		
Disponibilités	21 192 858	1 403 101
Instruments financiers		
Trésorerie	21 192 858	1 403 101
TOTAL ACTIF CIRCULANT	66 284 892	78 881 638
Activités cédées - Actif		
TOTAL ACTIF	92 593 558	101 481 158

PASSIF	30.09.2024	30.09.2023
Capital	6 353 040	6 353 040
Primes		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	635 304	635 304
Réserve statutaire		
Réserves réglementées		
Autres réserves	22 237 624	22 292 413
Titres d'autocontrôle		
Réserves consolidées	24 360 120	21 676 061
Report à nouveau		
Acomptes sur dividendes		
Provisions réglementées		
Subventions		
Capitaux propres	53 586 088	50 956 818
Ecart conversion capitaux propres AN		
Ecart conversion capitaux propres de l'année		
Ecart de conversion cumulé zone Euro		
Capital et réserves	53 586 088	50 956 818
Résultat de l'exercice	3 429 291	3 338 939
Ecart de conversion sur le résultat		
Capitaux propres - groupe	57 015 379	54 295 757
Résultat des minoritaires	155 936	264 317
Réserves des minoritaires	5 472 434	5 208 117
Capitaux propres - minoritaires	5 628 370	5 472 434
TOTAL CAPITAUX PROPRES	62 643 749	59 768 191
Autres fonds propres		
Provision pour risques & charges	1 219 396	1 126 263
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions	1 219 396	1 126 263
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès établ. de crédit	12 352 504	7 621 440
Emprunts auprès établ. de crédit courants		
Dettes participation salariés		
Dettes financières diverses	33 340	33 382
Dettes financières crédit bail		
Concours bancaires courants		13 579 155
Instruments financiers		
Total ICNE	2 508	
Dettes financières	12 388 352	21 233 977
Fournisseurs	5 717 652	10 856 508
Avances et acomptes reçus / com.	1 434 902	702 774
Dettes sociales	809 927	791 306
Dettes fiscales	1 809 497	1 568 664
Dettes d'exploitation	9 771 978	13 919 252
Fournisseurs d'immobilisations		
Comptes courants créditeurs	5 526 752	4 050 703
Dettes fiscales (IS)	240 702	514 284
Dettes diverses	625 943	729 012
Instruments financiers dérivés		
Impôt différé passif		
Produits constatés d'avance	176 686	139 476
Ecart de conversion passif		
Dettes diverses	6 570 083	5 433 475
TOTAL DETTES	28 730 413	40 586 704
Activités cédées - Passif		
TOTAL PASSIF	92 593 558	101 481 158

2 - Compte de résultat consolidé

	30.09.24 (12 mois)	30.09.23 (12 mois)	30.09.22 (12 mois)
Total chiffre d'affaires	102 095 361	90 894 001	123 883 671
Production stockée	3 834	-131	
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises amort. et prov. d'exploitation	1 369 624	457 184	115 242
Autres produits d'exploitation	11 484	19 478	1 770
Transfert de charges d'exploitation	137 542	1 016 343	167 395
Total produits d'exploitation	103 617 845	92 386 875	124 168 078
Achats matières premières, march & autres appro.	53 929 564	70 553 068	149 499 015
Variation stocks matières premières, march & aut. appro.	31 826 716	2 953 930	-40 498 889
Achats de sous-traitance	540 462	276 354	299 578
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	149 236	160 733	128 039
Autres services extérieurs	1 074 984	989 886	1 012 660
Autres charges externes	4 368 539	6 449 268	4 120 563
Impôts et taxes	236 157	210 861	395 890
Rémunération du personnel	2 826 689	2 851 122	2 874 585
Charges sociales	909 568	833 080	935 807
Participation des salariés			
Dotations amort. et prov. d'exploit.	4 618 565	3 269 125	1 250 170
Autres charges d'exploitation	7 413	14 401	11 128
Total charges d'exploitation	100 487 893	88 561 828	120 028 546
RESULTAT D'EXPLOITATION avant amort des EA	3 129 952	3 825 047	4 139 532
Amortissement écart d'acquisition			
RESULTAT D'EXPLOITATION après amort des EA	3 129 952	3 825 047	4 139 532
Dividendes			
Autres produits de participation	2	51 002	
Produits des autres immobilisations financières			
Revenus des autres créances et VMP	290 575	441 653	83 902
Gains de change			
Produits nets sur cession de VMP	195 130	97 390	151 688
Autres produits financiers		2 058	1
Reprises sur prov. et amort. financiers			
Transfert de charges financières	836 126	1 023 461	412
Total produits financiers	1 321 833	1 615 564	236 003
Dotations aux prov. & amort. financiers			
Intérêts et charges financiers	469 050	1 135 417	88 100
Perte de changes			120 112
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Total charges financières	469 050	1 135 417	208 212
RESULTAT FINANCIER	852 783	480 147	27 791
Produits exceptionnels sur opération de gestion	39 610		
Produits de cession d'immo. Incorporelles et corporelles	2 092 253	1 677 200	578 332
Produits de cession des titres consolidés	134	4 301	
Subventions virées au résultat			
Autres produits exceptionnels	126 000	47 776	1 466
Reprise provisions réglementées			
Reprise prov. pour risques & charges except.	10 424		
Total produits exceptionnels	2 268 421	1 729 277	579 798
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	113 176	76 615	6 158
VNC des immo. incorporelles et corporelles cédées	1 916 233	1 546 112	524 941
VNC des titres consolidés cédés	4 000	4 000	
VNC des immo financières cédées			
Autres charges exceptionnelles			
Dotations provisions réglementées			
Dotations prov. pour risques & charges except.		10 424	
Total charges exceptionnelles	2 033 409	1 637 151	531 099
RESULTAT EXCEPTIONNEL	235 012	92 126	48 699
Résultat avant impôt des sociétés intégrées	4 217 747	4 397 320	4 216 022
Impôts sur les bénéfices	1 026 290	1 044 125	1 105 209
Impôts différés	-7 565	56 656	-10 482
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES	3 199 022	3 296 539	3 121 295
QUOTE-PART RESULTAT MEQ	386 205	306 717	1 015 001
RESULTAT NET DES SOCIETES CEDEES			
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	3 585 227	3 603 256	4 136 296
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	155 936	264 317	466 135
RESULTAT - PART DU GROUPE	3 429 291	3 338 939	3 670 161
RESULTAT par ACTION	889,57	866,13	952,05

3 - Tableau des flux de trésorerie

	Exercice 30/09/2024	Exercice 30/09/2023	Exercice 30/09/2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET	3 199 022	3 296 539	3 121 295
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	264 000	330 000	
Dotations aux Amortissements et provisions	4 304 699	2 971 978	1 047 625
Reprises des Amortissements et provisions	-1 071 777	-254 639	-4 115
Plus et moins values de cession	-172 154	-131 389	-53 391
Impôts différés	-7 565	56 656	-10 482
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	6 516 225	6 269 145	4 100 932
Variation des frais financiers	2 466	-2 855	
Variation nette exploitation	28 905 078	-5 165 830	-32 864 710
Var° de stock	31 742 778	3 094 496	-40 464 097
Var° des Créances d'exploit°	1 309 574	1 269 519	-2 931 562
Var° des Dettes d'exploit°	-4 147 274	-9 529 845	10 530 949
Variation nette hors exploitation	478 324	-6 782 442	-1 545 287
Var°des créances hors exploitation	-622 598	-1 970 424	-7 947 928
Var°des dettes hors exploitation	1 099 398	-4 752 763	6 246 744
Charges et produits constatés d'avance	1 524	61 848	34 794
Pertes & Gains de change		-121 103	121 103
Variation nette liée au périmètre d'intégration			
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	29 385 868	-11 951 127	-34 409 997
Flux net de trésorerie généré par l'activité	35 902 093	-5 681 982	-30 309 065
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-5 000		
Décaisst / acquisition immos corporelles	-8 641 568	-6 883 155	-3 996 808
Variation fournisseurs immobilisations			
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	2 092 253	1 677 200	2 853 332
Décaisst / acquisition immos financières			
Encaisst / cession immos financières	50	-308	
Encaissement avance preneur CB			
Décaissement sur acquisitions filiales		380	
Trésorerie / sociétés acquises	-660	-472 177	-87 011
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-6 554 925	-5 678 060	-1 230 487
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-709 319	-836 535	-871 230
Dividendes versés aux minoritaires			
Encaissements provenant d'emprunts	6 511 500	7 551 284	
Encaissements provenant dettes financières diverses			
Remboursement emprunts	-1 780 436	-252 810	-21 584
Remboursement emprunts / Crédits baux			
Variation des financements à court terme	-13 579 156	1 623 583	11 955 572
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-9 557 411	8 085 522	11 062 758
VARIATION DE TRESORERIE	19 789 757	-3 274 520	-20 476 794
TRESORERIE A L'OUVERTURE	1 403 101	4 677 621	25 154 415
TRESORERIE A LA CLOTURE	21 192 858	1 403 101	4 677 621
Variation de trésorerie : Clôture - Ouverture	19 789 757	-3 274 520	-20 476 794

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. Après une forte réduction de volumes en N-1, l'activité de Négoce Automobile (ventes à marchands) est restée stable.

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 GROUPE INVEST 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	19,00%	19,00%	19,00%	21,00%	MEQ
SAS ALTUS UTILITAIRES France	893223727	Directe Indirecte	22,00%	22,00%	22,00%	22,00%	MEQ
SAS ANTILOPE DISTRIBUTION France	951643204	Directe Indirecte	23,00%	23,00%	23,00%	23,00%	MEQ
SASU ALPHA DISPLAY France	388060758	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SCI LA CAGE France	980725899	Directe Indirecte	25,00%	25,00%	25,00%	N/A	MEQ
SCI FALAISE 1 France	984833491	Directe Indirecte	25,00%	25,00%	25,00%	N/A	MEQ

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 2023/24, suite à une cession d'actions, AAA GROUPEINVEST a vu sa participation dans la société ANTILOPE VAN passée de 21% à 19%. La méthode de consolidation de cette entité est restée inchangée.

AAA GROUPEINVEST a pris une participation minoritaire de 25% dans les sociétés SCI LA CAGE et SCI FALAISE 1.

La filiale PLASTIFORM a pris la dénomination sociale ALPHA DISPLAY.

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 2024 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 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.

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 GROUPINVEST 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

Ecart d'acquisition

VARIATION	Valeurs brutes	Amortissement	Montant net
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
Amortissement / exercice	0		0
Ajustement EA négatif suite cession	0		277
EA Nouvelles acquisitions	0		529 421
Situation au 30.09.2024	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€.

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

Analyse des immobilisations

	Valeurs brutes	Amortissements	Montants nets au 30.09.2024	Montants nets au 30.09.2023
Goodwill	1 719 532		1 719 532	1 719 532
Immobilisations incorporelles				
Brevets et licences				
Logiciels	754 448	749 757	4 691	3 394
Titres détenus en usufruit				
Autres immobilisations incorporelles	23 506	16 777	6 729	8 615
Sous total immobilisations incorporelles	777 954	766 534	11 420	12 009
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	1 412 872	2 300 204	2 458 356
Constructions / CBI en cours et achevés				
Installations techniques et matériel	348 391	253 124	95 267	13 661
Autres immobilisations corporelles	24 083 542	5 183 784	18 899 758	15 238 662
Immobilisations en cours	5 756		5 756	550
Avances et acomptes				7 393
Sous total immobilisations corporelles	29 377 509	6 849 780	22 527 729	18 945 366
Immobilisations financières	8 710		8 710	8 700
Prêts				
Autres immobilisations financières	55 876		55 876	55 926
Sous total immobilisations financières	64 586		64 586	64 626
Titres mis en équivalence	1 980 391		1 985 399	1 857 987
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	33 919 972	7 616 314	26 308 666	22 599 520

Variation des immobilisations

	Au 30/09/2023	Augment.	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2024
Goodwill	1 719 532				1 719 532
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences	754 447	5 000	4 999		754 448
Autres immobilisations incorporelles	23 506				23 506
Total immobilisations incorporelles	777 953	5 000	4 999		777 954
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	272 286	95 325	19 220		348 391
Autres immobilisations corporelles	18 096 367	8 548 430	2 561 255		24 083 542
Immobilisations corporelles en cours	550	5 207			5 756
Avances et acomptes	7 393		7 393		
Total immobilisations corporelles	23 316 416	8 648 961	2 587 868		29 377 509
Immobilisations financières					
Autres titres immobilisés	8 700	10			8 710
Avances et prêts					
Autres immobilisations financières	55 926		50		55 876
Total immobilisations financières	64 626	10	50		64 586
Titres Mis en Equivalence	1 857 987	130 970	8 566		1 980 391
TOTAL	27 736 514	8 784 941	2 601 483		33 919 972

Variation des amortissements

	Au 30/09/23	Var périmètre	Augmentation	Diminution	Au 30/09/24
Goodwill	0				0
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences					
Logiciels	751 053		3 703	4 999	749 757
Autres immobilisations incorporelles	14 891		1 886		16 777
Total amort. immo. incorporelles	765 944		5 589	4 999	766 534
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Terrains en crédit-bail					
Constructions	1 254 720		158 152		1 412 872
Constructions en crédit-bail					
Matériel et outillage	258 625		13 719	19 220	253 124
Autres immobilisations corporelles	2 857 705		2 971 102	645 023	5 183 784
Autres immo corporelles en CB					
Avances et acomptes					
Total amort. immo. corporelles	4 371 050		3 142 973	664 243	6 849 780
Immobilisations financières	0				0
TOTAL AMORTISSEMENTS et PROVISIONS	5 136 994		3 148 562	669 242	7 616 314

Détail des stocks et en-cours

Montants en €	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes au 30/09/2024	Valeurs nettes au 30/09/2023
Fournitures, pièces et consommables	381 264		381 264	49 461
Véhicules	22 054 647	210 495	21 844 152	53 918 733
Total	22 435 911	210 495	22 225 416	53 968 194

Détail des clients et comptes rattachés

Montants en €	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Clients et comptes rattachés	5 838 043	6 958 356	1 933 327
Provisions	(110 319)	(24 621)	(59 331)
Total net	5 727 724	6 933 735	1 873 996

Capitaux propres consolidés au 30.09.2024 comparés aux capitaux propres du 30.09.2023

	Société Mère	Filiales	30.09.2024	30.09.2023
Capitaux propres sociaux	29 935 287	45 652 536	75 369 779	72 619 626
Opérations de retraitements				
Neutralisation fonds de commerce		-376 488	-376 488	-376 488
Neutralisation mali technique de confusion				
Indemnités fin de carrière	-28 656	-26 682	- 55 338	- 55 538
Ecart de conversion				
Retraitement subvention investissement				
Impôts différés	7 164	32 118	39 282	31 717
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		1 976 627	1 976 627	1 857 987
Ecart d'acquisition		1 719 532	1 719 532	1 719 532
Ecart d'évaluation				
Elimination des titres		-16 029 645	-16 029 245	-16 028 645
Capitaux propres consolidés	29 695 751	32 947 998	62 643 749	59 768 191

Evolution des capitaux propres consolidés

	Total	Part du groupe	Intérêts minoritaires
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
Résultat exercice 30.09.2024	3 585 231	3 429 295	155 936
Distributions dividendes	-709 319	-709 319	
Variation d'intérêt	-5 362	-5 362	
Divers			
Capitaux propres au 30.09.2024	62 638 741	57 010 371	5 628 370

Provisions pour risques et charges

	Au 30/09/23	Var périmètre	Augmentation	Diminution	Au 30/09/24
Provision pour Risques et Charges	1 070 725		1 155 286	1 070 725	1 155 286
Provision indemnité fin de carrière	55 538		852	1052	55 338
Provision Titres Mise en Equivalence			8 772		8 772
TOTAL PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	1 126 263		1 164 910	1 071 777	1 219 396

Emprunts et dettes financières

Evolution	Au 30/09/2023	Augmentation	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2024
Emprunts obligataire					
Emprunts auprès étab. de crédit	7 621 440	6 511 500	1 780 436		12 352 504
Intérêts courus sur emprunts	42	2 466			2 508
Crédit-bail retraité					
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	6 513 966	15 359 591		12 388 352

Echéancier	Au 30/09/2024	- 1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans
Emprunts obligataire				
Emprunts auprès établissements de crédit	12 352 504	3 056 569	9 295 935	
Intérêts courus sur emprunts	2 508	2 508		
Dettes sur crédit-bail immobilier				
Emprunt divers				
Autres dettes financières	33 340		33 340	
Concours bancaires courants				
Total emprunts et dettes financières	12 388 352	3 059 077	9 329 275	

Impôts différés

	Au 30/09/2023	Augmentation	Diminution	Au 30/09/2024
<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	13 885		50	13 835
Organic	17 832	7 615		25 447
Ecart Conversion	0			0
Cession immobilisation intra-groupe				
Participation				
Total impôt différé actif	31 717	7 615	50	39 282

4.6 Explications des postes du compte de résultat

Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

	Société mère	Filiales	Total 30/09/2024	Total 30/09/2023
Résultat social	491 275	5 468 198	5 959 473	6 186 309
<i>Opérations de retraitements</i>				
Provisions réglementées				
Ecart de conversion				
Impôts différés	213	7 352	7 565	- 56 656
Impact chgt taux sur impôts différés				
Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales				
Engagement de retraite	- 852	1 052	200	- 3 065
Dotations plus-value immobilière				
Variation d'intérêts	-4 216		-4 216	-49
Neutralisation amort mali technique				
Neutralisation cession mali technique				
Correction résultat social N-1				
Dividendes	- 264 000	- 2 500 000	-2 764 000	-2 830 000
Dotations aux amortissements écart d'acquisition				
RESULTAT CONSOLIDE	222 420	2 976 602	3 199 022	3 296 539
Mise en Equivalence		386 205	386 205	306 717
Intérêts Minoritaires		-155 936	-155 936	-264 317
RESULTAT PART DU GROUPE	222 420	3 206 871	3 429 291	3 338 939

Résultat financier

	30/09/2024	30/09/2023
Produits nets sur cession VMP		
Revenus des autres créances et VMP	485 707	441 653
Gain de change		97 390
Produits des autres immobilisations financières		51 002
Autres produits financiers	836 126	1 025 519
Total produits financiers	1 321 833	1 615 564
Intérêts et charges financiers	469 050	1 135 417
Perte de change	0	0
Autres charges financières		
Total charges financières	469 050	1 135 417
Résultat financier	852 783	480 147

Résultat exceptionnel

	30/09/2024	30/09/2023
Cessions éléments d'actifs	2 092 387	1 681 501
Autres produits exceptionnels	165 610	47 776
Produits exceptionnels		
Reprises Provisions R&C exceptionnels	10 424	
Variation d'intérêts		
Total produits exceptionnels	2 268 421	1 729 277
Charges sur opération de gestion	113 176	76 615
Valeur nette d'actif des immobilisations cédées	1 920 233	1 550 112
Autres charges exceptionnelles		
Remboursement subvention		
Dotations risques et charges exceptionnels		10 424
Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelle		
Total charges exceptionnelles	2 033 409	1 637 151
Résultat exceptionnel	235 012	92 126

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		4 217 747	1 018 725	24,2%
Résultat des entreprises espagnoles		58 436	14 842	25,4%
Résultat des entreprises françaises		4 159 311	1 003 883	24,1%
Amendes et pénalités	-324		-81	25,0%
Impact C3S				
QP Dividendes	2 764 000		-9 550	-0,3%
Dons / Subventions				
Déduction Abandon Intragroupe	102 000		25 500	25,0%
Imposition à 15 %	-42 500		4 250	-10,0%
Crédit Impôt Mécenat			39 991	
Contribution sociale			-947	
Variation du taux d'impôt différé				
Déficit Alpha Display			-22 731	
Preuve d'impôt sur sociétés françaises		4 159 311	1 040 315	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	8 379 k€

Effectif

L'effectif moyen des sociétés consolidées par intégration globale s'élève à 51 personnes sur l'exercice clos le 30 septembre 2024.

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
1, Rue Coulabin
35000 RENNES

S.A.R.L. AAA GROUPEINVEST

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

Exercice clos le 30 Septembre 2024

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
1, Rue Coulabin
35000 RENNES

S.A.R.L. AAA GROUPEINVEST

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

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société S.A.R.L. AAA GROUPEINVEST relatifs à l'exercice clos le 30 Septembre 2024, 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 des commissaires 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

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
1, Rue Coulabin
35000 RENNES

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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, 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

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
1, Rue Coulabin
35000 RENNES

anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes 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 consolidés 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.

Audit Consultants

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

Cabinet Thierry Le Cadre

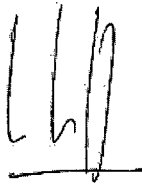
Commissaire aux Comptes
Inscrit à la Compagnie Ouest-Atlantique
1, Rue Coulabin
35000 RENNES

Fait à RENNES, le 14 mars 2025

Les commissaires aux comptes

**Audit Consultants
Commissaire aux comptes**

Emmanuelle LINTANFF

A handwritten signature in black ink, consisting of stylized, vertical strokes.

**Cabinet Thierry Le Cadre
Commissaire aux comptes**

Vincent PENHOAT

A handwritten signature in black ink, featuring a large, circular loop and several diagonal strokes.

GROUPE AAA GROUPINVEST

COMPTES CONSOLIDES

01/10/2023 – 30/09/2024



SOMMAIRE

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

1 - Bilan consolidé

ACTIF	30.09.2024	30.09.2023
Survaleurs	1 719 532	1 719 532
Frais de recherche et développement		
Concess., brevets	4 691	3 394
Droit au bail		
Fonds de commerce		
Autres immobilisations incorporelles	6 729	8 615
Immobilisations incorporelles en cours		
Avances et acomptes		
Total Immo. Incorporelles	1 730 952	1 731 541
Terrains	1 226 744	1 226 744
Terrains en crédit bail ou ex CB		
Constructions	2 300 204	2 458 356
Constructions en crédit bail ou ex CB		
Installations techniques	95 267	13 661
Immobilisations techniques en crédit bail		
Autres immobilisations corporelles	18 899 758	15 238 662
Autres immobilisations corporelles en crédit bail		
Immeubles de placements		
Immobilisations corporelles en cours	5 756	550
Avances et acomptes		7 393
Total Immo. Corporelles	22 527 729	18 945 366
Titres de participation	8 710	8 700
Créances ratt. part. cons. IG & IP		
Créances ratt. part. non cons.		
Actifs financiers		
Autres immos. financières	55 876	55 926
Total Immo. Financières	64 586	64 626
Total Titres mis en équivalence	1 985 399	1 857 987
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	26 308 666	22 599 520
Stocks Matières Premières	381 264	35 125
Stocks d'encours		
Stocks de pdts interm. & finis	18 170	14 336
Stocks de marchandises	21 825 982	53 918 733
Stocks	22 225 416	53 968 194
Avances et acomptes versés	2 035 769	1 693 936
Clients et comptes rattachés	5 727 724	6 933 735
Créances sociales	752	1 486
Créances fiscales	787 722	1 232 384
Créances d'exploitation	8 551 967	9 861 541
Comptes courants débiteurs	13 365 200	12 949 995
Créances sur cessions d'immos		
Débiteurs divers	543 229	249 429
Instruments financiers dérivés		
Créances fiscales IS	276 756	363 163
Capital appelé non versé		
Charges constatées d'avance	90 184	54 498
Impôt différé actif	39 282	31 717
Ecart Conversion Actif		
Créances diverses	14 314 651	13 648 802
Valeurs mobilières		
VMP / Actions propres		
Disponibilités	21 192 858	1 403 101
Instruments financiers		
Trésorerie	21 192 858	1 403 101
TOTAL ACTIF CIRCULANT	66 284 892	78 881 638
Activités cédées - Actif		
TOTAL ACTIF	92 593 558	101 481 158

PASSIF	30.09.2024	30.09.2023
Capital	6 353 040	6 353 040
Primes		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	635 304	635 304
Réserve statutaire		
Réserves réglementées		
Autres réserves	22 237 624	22 292 413
Titres d'autocontrôle		
Réserves consolidées	24 360 120	21 676 061
Report à nouveau		
Acomptes sur dividendes		
Provisions réglementées		
Subventions		
Capitaux propres	53 586 088	50 956 818
Ecart conversion capitaux propres AN		
Ecart conversion capitaux propres de l'année		
Ecart de conversion cumulé zone Euro		
Capital et réserves	53 586 088	50 956 818
Résultat de l'exercice	3 429 291	3 338 939
Ecart de conversion sur le résultat		
Capitaux propres - groupe	57 015 379	54 295 757
Résultat des minoritaires	155 936	264 317
Réserves des minoritaires	5 472 434	5 208 117
Capitaux propres- minoritaires	5 628 370	5 472 434
TOTAL CAPITAUX PROPRES	62 643 749	59 768 191
Autres fonds propres		
Provision pour risques & charges	1 219 396	1 126 263
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions	1 219 396	1 126 263
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts auprès établ. de crédit	12 352 504	7 621 440
Emprunts auprès établ. de crédit courants		
Dettes participation salariés		
Dettes financières diverses	33 340	33 382
Dettes financières crédit bail		
Concours bancaires courants		13 579 155
Instruments financiers		
Total ICNE	2 508	
Dettes financières	12 388 352	21 233 977
Fournisseurs	5 717 652	10 856 508
Avances et acomptes reçus / com.	1 434 902	702 774
Dettes sociales	809 927	791 306
Dettes fiscales	1 809 497	1 568 664
Dettes d'exploitation	9 771 978	13 919 252
Fournisseurs d'immobilisations		
Comptes courants créditeurs	5 526 752	4 050 703
Dettes fiscales (IS)	240 702	514 284
Dettes diverses	625 943	729 012
Instruments financiers dérivés		
Impôt différé passif		
Produits constatés d'avance	176 686	139 476
Ecart de conversion passif		
Dettes diverses	6 570 083	5 433 475
TOTAL DETTES	28 730 413	40 586 704
Activités cédées - Passif		
TOTAL PASSIF	92 593 558	101 481 158

2 - Compte de résultat consolidé

	30.09.24 (12 mois)	30.09.23 (12 mois)	30.09.22 (12 mois)
Total chiffre d'affaires	102 095 361	90 894 001	123 883 671
Production stockée	3 834	-131	
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises amort. et prov. d'exploitation	1 369 624	457 184	115 242
Autres produits d'exploitation	11 484	19 478	1 770
Transfert de charges d'exploitation	137 542	1 016 343	167 395
Total produits d'exploitation	103 617 845	92 386 875	124 168 078
Achats matières 1ères, march & autres appro.	53 929 564	70 553 068	149 499 015
Variation stocks matières 1ères, march & aut. appro.	31 826 716	2 953 930	-40 498 889
Achats de sous-traitance	540 462	276 354	299 578
Achats non stockés, Matériel et Fournitures	149 236	160 733	128 039
Autres services extérieurs	1 074 984	989 886	1 012 660
Autres charges externes	4 368 539	6 449 268	4 120 563
Impôts et taxes	236 157	210 861	395 890
Rémunération du personnel	2 826 689	2 851 122	2 874 585
Charges sociales	909 568	833 080	935 807
Participation des salariés			
Dotations amort. et prov. d'exploit.	4 618 565	3 269 125	1 250 170
Autres charges d'exploitation	7 413	14 401	11 128
Total charges d'exploitation	100 487 893	88 561 828	120 028 546
RESULTAT D'EXPLOITATION avant amort des EA	3 129 952	3 825 047	4 139 532
Amortissement écart d'acquisition			
RESULTAT D'EXPLOITATION après amort des EA	3 129 952	3 825 047	4 139 532
Dividendes			
Autres produits de participation	2	51 002	
Produits des autres immobilisations financières			
Revenus des autres créances et VMP	290 575	441 653	83 902
Gains de change			
Produits nets sur cession de VMP	195 130	97 390	151 688
Autres produits financiers		2 058	1
Reprises sur prov. et amort. financiers			
Transfert de charges financières	836 126	1 023 461	412
Total produits financiers	1 321 833	1 615 564	236 003
Dotations aux prov. & amort. financiers			
Intérêts et charges financiers	469 050	1 135 417	88 100
Perte de changes			120 112
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Total charges financières	469 050	1 135 417	208 212
RESULTAT FINANCIER	852 783	480 147	27 791
Produits exceptionnels sur opération de gestion	39 610		
Produits de cession d'immo. Incorporelles et corporelles	2 092 253	1 677 200	578 332
Produits de cession des titres consolidés	134	4 301	
Subventions virées au résultat			
Autres produits exceptionnels	126 000	47 776	1 466
Reprise provisions réglementées			
Reprise prov. pour risques & charges except.	10 424		
Total produits exceptionnels	2 268 421	1 729 277	579 798
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	113 176	76 615	6 158
VNC des immo. incorporelles et corporelles cédées	1 916 233	1 546 112	524 941
VNC des titres consolidés cédés	4 000	4 000	
VNC des immo financières cédées			
Autres charges exceptionnelles			
Dotations provisions réglementées			
Dotations prov. pour risques & charges except.		10 424	
Total charges exceptionnelles	2 033 409	1 637 151	531 099
RESULTAT EXCEPTIONNEL	235 012	92 126	48 699
Résultat avant impôt des sociétés intégrées	4 217 747	4 397 320	4 216 022
Impôts sur les bénéfices	1 026 290	1 044 125	1 105 209
Impôts différés	-7 565	56 656	-10 482
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEEGREES	3 199 022	3 296 539	3 121 295
QUOTE-PART RESULTAT MEQ	386 205	306 717	1 015 001
RESULTAT NET DES SOCIETES CEDEES			
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	3 585 227	3 603 256	4 136 296
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES	155 936	264 317	466 135
RESULTAT - PART DU GROUPE	3 429 291	3 338 939	3 670 161
RESULTAT par ACTION	889,57	866,13	952,05



3 - Tableau des flux de trésorerie

	Exercice 30/09/2024	Exercice 30/09/2023	Exercice 30/09/2022
OPERATIONS D'EXPLOITATION			
RESULTAT NET	3 199 022	3 296 539	3 121 295
Dividendes reçus des sociétés en équivalence	264 000	330 000	
Dotations aux Amortissements et provisions	4 304 699	2 971 978	1 047 625
Reprises des Amortissements et provisions	-1 071 777	-254 639	-4 115
Plus et moins values de cession	-172 154	-131 389	-53 391
Impôts différés	-7 565	56 656	-10 482
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	6 516 225	6 269 145	4 100 932
Variation des frais financiers	2 466	-2 855	
Variation nette exploitation	28 905 078	-5 165 830	-32 864 710
Var° de stock	31 742 778	3 094 496	-40 464 097
Var° des Créances d'exploit°	1 309 574	1 269 519	-2 931 562
Var° des Dettes d'exploit°	-4 147 274	-9 529 845	10 530 949
Variation nette hors exploitation	478 324	-6 782 442	-1 545 287
Var°des créances hors exploitation	-622 598	-1 970 424	-7 947 928
Var°des dettes hors exploitation	1 099 398	-4 752 763	6 246 744
Charges et produits constatés d'avance	1 524	61 848	34 794
Pertes & Gains de change		-121 103	121 103
Variation nette liée au périmètre d'intégration			
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	29 385 868	-11 951 127	-34 409 997
Flux net de trésorerie généré par l'activité	35 902 093	-5 681 982	-30 309 065
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT			
Décaisst / acquisition immos incorporelles	-5 000		
Décaisst / acquisition immos corporelles	-8 641 568	-6 883 155	-3 996 808
Variation fournisseurs immobilisations			
Encaisst / cession d'immos corp et incorp	2 092 253	1 677 200	2 853 332
Décaisst / acquisition immos financières			
Encaisst / cession immos financières	50	-308	
Encaissement avance preneur CB			
Décaissement sur acquisitions filiales		380	
Trésorerie / sociétés acquises	-660	-472 177	-87 011
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-6 554 925	-5 678 060	-1 230 487
OPERATIONS DE FINANCEMENT			
Augmentation de capital ou apports			
Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options			
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-709 319	-836 535	-871 230
Dividendes versés aux minoritaires			
Encaissements provenant d'emprunts	6 511 500	7 551 284	
Encaissements provenant dettes financières diverses			
Remboursement emprunts	-1 780 436	-252 810	-21 584
Remboursement emprunts / Crédits baux			
Variation des financements à court terme	-13 579 156	1 623 583	11 955 572
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-9 557 411	8 085 522	11 062 758
VARIATION DE TRESORERIE	19 789 757	-3 274 520	-20 476 794
TRESORERIE A L'OUVERTURE	1 403 101	4 677 621	25 154 415
TRESORERIE A LA CLOTURE	21 192 858	1 403 101	4 677 621
Variation de trésorerie : Clôture - Ouverture	19 789 757	-3 274 520	-20 476 794

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. Après une forte réduction de volumes en N-1, l'activité de Négoce Automobile (ventes à marchands) est restée stable.

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
SAS ANTILOPE VAN France	488166760	Directe Indirecte	19,00%	19,00%	19,00%	21,00%	MEQ
SAS ALTUS UTILITAIRES France	893223727	Directe Indirecte	22,00%	22,00%	22,00%	22,00%	MEQ
SAS ANTILOPE DISTRIBUTION France	951643204	Directe Indirecte	23,00%	23,00%	23,00%	23,00%	MEQ
SASU ALPHA DISPLAY France	388060758	Directe Indirecte	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	IG
SCI LA CAGE France	980725899	Directe Indirecte	25,00%	25,00%	25,00%	N/A	MEQ
SCI FALAISE 1 France	984833491	Directe Indirecte	25,00%	25,00%	25,00%	N/A	MEQ

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 GROUPINVEST 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 2023/24, suite à une cession d'actions, AAA GROUPINVEST a vu sa participation dans la société ANTILOPE VAN passée de 21% à 19%. La méthode de consolidation de cette entité est restée inchangée.

AAA GROUPINVEST a pris une participation minoritaire de 25% dans les sociétés SCI LA CAGE et SCI FALAISE 1.

La filiale PLASTIFORM a pris la dénomination sociale ALPHA DISPLAY.

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

Les comptes consolidés du Groupe AAA GROUPINVEST 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 2024 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.

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 GROUPINVEST 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 30.09.2022	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
Amortissement / exercice	0		0
Ajustement EA négatif suite cession	0		277
EA Nouvelles acquisitions	0		529 421
Situation au 30.09.2024	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€.

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

Analyse des immobilisations

	Valeurs brutes	Amortissements	Montants nets au 30.09.2024	Montants nets au 30.09.2023
Goodwill	1 719 532		1 719 532	1 719 532
Immobilisations incorporelles				
Brevets et licences				
Logiciels	754 448	749 757	4 691	3 394
Titres détenus en usufruit				
Autres immobilisations incorporelles	23 506	16 777	6 729	8 615
Sous total immobilisations incorporelles	777 954	766 534	11 420	12 009
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	1 412 872	2 300 204	2 458 356
Constructions / CBI en cours et achevés				
Installations techniques et matériel	348 391	253 124	95 267	13 661
Autres immobilisations corporelles	24 083 542	5 183 784	18 899 758	15 238 662
Immobilisations en cours	5 756		5 756	550
Avances et acomptes				7 393
Sous total immobilisations corporelles	29 377 509	6 849 780	22 527 729	18 945 366
Immobilisations financières	8 710		8 710	8 700
Prêts				
Autres immobilisations financières	55 876		55 876	55 926
Sous total immobilisations financières	64 586		64 586	64 626
Titres mis en équivalence	1 980 391		1 985 399	1 857 987
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	33 919 972	7 616 314	26 308 666	22 599 520

Variation des immobilisations

	Au 30/09/2023	Augment.	Diminution	Autres mvmts	Au 30/09/2024
Goodwill	1 719 532				1 719 532
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences	754 447	5 000	4 999		754 448
Autres immobilisations incorporelles	23 506				23 506
Total immobilisations incorporelles	777 953	5 000	4 999		777 954
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	272 286	95 325	19 220		348 391
Autres immobilisations corporelles	18 096 367	8 548 430	2 561 255		24 083 542
Immobilisations corporelles en cours	550	5 207			5 756
Avances et acomptes	7 393		7 393		
Total immobilisations corporelles	23 316 416	8 648 961	2 587 868		29 377 509
Immobilisations financières					
Autres titres immobilisés	8 700	10			8 710
Avances et prêts					
Autres immobilisations financières	55 926		50		55 876
Total immobilisations financières	64 626	10	50		64 586
Titres Mis en Equivalence	1 857 987	130 970	8 566		1 980 391
TOTAL	27 736 514	8 784 941	2 601 483		33 919 972

Variation des amortissements

	Au 30/09/23	Var périmètre	Augmentation	Diminution	Au 30/09/24
Goodwill	0				0
Immobilisations incorporelles					
Brevets et licences					
Logiciels	751 053		3 703	4 999	749 757
Autres immobilisations incorporelles	14 891		1 886		16 777
Total amort. immo. incorporelles	765 944		5 589	4 999	766 534
Immobilisations corporelles					
Terrains					
Terrains en crédit-bail					
Constructions	1 254 720		158 152		1 412 872
Constructions en crédit-bail					
Matériel et outillage	258 625		13 719	19 220	253 124
Autres immobilisations corporelles	2 857 705		2 971 102	645 023	5 183 784
Autres immo corporelles en CB					
Avances et acomptes					
Total amort. immo. corporelles	4 371 050		3 142 973	664 243	6 849 780
Immobilisations financières	0				0
TOTAL AMORTISSEMENTS et PROVISIONS	5 136 994		3 148 562	669 242	7 616 314

Détail des stocks et en-cours

Montants en €	Valeurs brutes	Dépréciation	Valeurs nettes au 30/09/2024	Valeurs nettes au 30/09/2023
Fournitures, pièces et consommables	381 264		381 264	49 461
Véhicules	22 054 647	210 495	21 844 152	53 918 733
Total	22 435 911	210 495	22 225 416	53 968 194

Détail des clients et comptes rattachés

Montants en €	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022
Clients et comptes rattachés	5 838 043	6 958 356	1 933 327
Provisions	(110 319)	(24 621)	(59 331)
Total net	5 727 724	6 933 735	1 873 996

Capitaux propres consolidés au 30.09.2024 comparés aux capitaux propres du 30.09.2023

	Société Mère	Filiales	30.09.2024	30.09.2023
Capitaux propres sociaux	29 935 287	45 652 536	75 369 779	72 619 626
Opérations de retraitements				
Neutralisation fonds de commerce		-376 488	-376 488	-376 488
Neutralisation mali technique de confusion				
Indemnités fin de carrière	-28 656	-26 682	- 55 338	- 55 538
Ecart de conversion				
Retraitement subvention investissement				
Impôts différés	7 164	32 118	39 282	31 717
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		1 976 627	1 976 627	1 857 987
Ecart d'acquisition		1 719 532	1 719 532	1 719 532
Ecart d'évaluation				
Elimination des titres		-16 029 645	-16 029 245	-16 028 645
Capitaux propres consolidés	29 695 751	32 947 998	62 643 749	59 768 191

Evolution des capitaux propres consolidés

	Total	Part du groupe	Intérêts minoritaires
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
Résultat exercice 30.09.2024	3 585 227	3 429 291	155 936
Distributions dividendes	-709 319	-709 319	
Variation d'intérêt	-350	-350	
Divers			
Capitaux propres au 30.09.2024	62 643 749	57 015 379	5 628 370

Provisions pour risques et charges

	Au 30/09/23	Var périmètre	Augmentation	Diminution	Au 30/09/24
Provision pour Risques et Charges	1 070 725		1 155 286	1 070 725	1 155 286
Provision indemnité fin de carrière	55 538		852	1052	55 338
Provision Titres Mise en Equivalence			8 772		8 772
TOTAL PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES	1 126 263		1 164 910	1 071 777	1 219 396

Impôts différés

	Au 30/09/2023	Augmentation	Diminution	Au 30/09/2024
<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	13 885		50	13 835
Organic	17 832	7 615		25 447
Ecart Conversion	0			0
Cession immobilisation intra-groupe				
Participation				
Total impôt différé actif	31 717	7 615	50	39 282

4.6 Explications des postes du compte de résultat

Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

	Société mère	Filiales	Total 30/09/2024	Total 30/09/2023
Résultat social	491 275	5 468 198	5 959 473	6 186 309
<i>Opérations de retraitements</i>				
Provisions réglementées				
Ecart de conversion				
Impôts différés	213	7 352	7 565	- 56 656
Impact chgt taux sur impôts différés				
Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales				
Engagement de retraite	- 852	1 052	200	- 3 065
Dotations plus-value immobilière				
Variation d'intérêts	-4 216		-4 216	-49
Neutralisation amort mali technique				
Neutralisation cession mali technique				
Correction résultat social N-1				
Dividendes	- 264 000	- 2 500 000	-2 764 000	-2 830 000
Dotations aux amortissements écart d'acquisition				
RESULTAT CONSOLIDE	222 420	2 976 602	3 199 022	3 296 539
Mise en Equivalence		386 205	386 205	306 717
Intérêts Minoritaires		-155 936	-155 936	-264 317
RESULTAT PART DU GROUPE	222 420	3 206 871	3 429 291	3 338 939

Résultat financier

	30/09/2024	30/09/2023
Produits nets sur cession VMP		
Revenus des autres créances et VMP	485 707	441 653
Gain de change		97 390
Produits des autres immobilisations financières		51 002
Autres produits financiers	836 126	1 025 519
Total produits financiers	1 321 833	1 615 564
Intérêts et charges financiers	469 050	1 135 417
Perte de change	0	0
Autres charges financières		
Total charges financières	469 050	1 135 417
Résultat financier	852 783	480 147

Résultat exceptionnel

	30/09/2024	30/09/2023
Cessions éléments d'actifs	2 092 387	1 681 501
Autres produits exceptionnels	165 610	47 776
Produits exceptionnels		
Reprises Provisions R&C exceptionnels	10 424	
Variation d'intérêts		
Total produits exceptionnels	2 268 421	1 729 277
Charges sur opération de gestion	113 176	76 615
Valeur nette d'actif des immobilisations cédées	1 920 233	1 550 112
Autres charges exceptionnelles		
Remboursement subvention		
Dotations risques et charges exceptionnels		10 424
Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelle		
Total charges exceptionnelles	2 033 409	1 637 151
Résultat exceptionnel	235 012	92 126

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		4 217 747	1 018 725	24,2%
Résultat des entreprises espagnoles		58 436	14 842	25,4%
Résultat des entreprises françaises		4 159 311	1 003 883	24,1%
Amendes et pénalités	-324		-81	25,0%
Impact C3S				
QP Dividendes	2 764 000		-9 550	-0,3%
Dons / Subventions				
Déduction Abandon Intragroupe	102 000		25 500	25,0%
Imposition à 15 %	-42 500		4 250	-10,0%
Crédit Impôt Mécenat			39 991	
Contribution sociale			-947	
Variation du taux d'impôt différé				
Déficit Alpha Display			-22 731	
Preuve d'impôt sur sociétés françaises		4 159 311	1 040 315	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	8 379 k€

Effectif

L'effectif moyen des sociétés consolidées par intégration globale s'élève à 51 personnes sur l'exercice clos le 30 septembre 2024.