

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ALENCON - 6101 - Documents comptables (B-C) - Dépôt le 10/06/2026 - 2129 - 2010 B 00037 - 519 642 896 - AAA GROUPE INVEST

**GROUPE AAA GROUPINVEST**

**COMPTES CONSOLIDES**

**01/10/2021 – 30/09/2022**

# SOMMAIRE

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

**CERTIFIÉ CONFORME  
 À L'ORIGINAL**

## 1 - Bilan consolidé

| ACTIF                                             | 30.09.2022         | 30.09.2021        |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Survaleurs                                        | 1 189 834          | 1 178 277         |
| Frais de recherche et développement               |                    |                   |
| Concess., brevets                                 | 12 824             | 77 782            |
| Droit au bail                                     |                    |                   |
| Fonds de commerce                                 |                    |                   |
| Autres immobilisations incorporelles              | 10 501             | 12 387            |
| Immobilisations incorporelles en cours            |                    |                   |
| Avances et acomptes                               |                    |                   |
| <b>Total Immo. Incorporelles</b>                  | <b>1 213 159</b>   | <b>1 268 446</b>  |
| Terrains                                          | 1 226 744          | 1 226 744         |
| Terrains en crédit bail ou ex CB                  |                    |                   |
| Constructions                                     | 2 616 506          | 2 753 198         |
| Constructions en crédit bail ou ex CB             |                    |                   |
| Installations techniques                          | 2 597              | 2 959             |
| Immobilisations techniques en crédit bail         |                    |                   |
| Autres immobilisations corporelles                | 11 628 391         | 8 781 485         |
| Autres immobilisations corporelles en crédit bail |                    |                   |
| Immeubles de placements                           |                    |                   |
| Immobilisations corporelles en cours              |                    | 14 278            |
| Avances et acomptes                               |                    |                   |
| <b>Total Immo. Corporelles</b>                    | <b>15 474 238</b>  | <b>12 778 664</b> |
| Titres de participation                           | 8 700              | 8 700             |
| Créances ratt. part. cons. IG & IP                |                    |                   |
| Créances ratt. part. non cons.                    |                    |                   |
| Actifs financiers                                 |                    |                   |
| Autres immos. financières                         | 49 998             | 51 498            |
| <b>Total Immo. Financières</b>                    | <b>58 698</b>      | <b>60 198</b>     |
| Total Titres mis en équivalence                   | 1 862 597          | 798 144           |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                     | <b>18 608 692</b>  | <b>14 905 452</b> |
| Stocks Matières Premières                         |                    | 362 486           |
| Stocks d'encours                                  |                    |                   |
| Stocks de pds interm. & finis                     |                    |                   |
| Stocks de marchandises                            | 57 003 987         | 16 177 404        |
| <b>Stocks</b>                                     | <b>57 003 987</b>  | <b>16 539 890</b> |
| Avances et acomptes versés                        | 4 952 853          | 3 538 256         |
| Clients et comptes rattachés                      | 1 873 996          | 3 529 779         |
| Créances sociales                                 | 1 989              | 3 316             |
| Créances fiscales                                 | 4 127 824          | 1 105 137         |
| <b>Créances d'exploitation</b>                    | <b>10 956 662</b>  | <b>8 176 488</b>  |
| Comptes courants débiteurs                        | 8 338 616          | 2 514 056         |
| Créances sur cessions d'immos                     |                    | 2 275 000         |
| Débiteurs divers                                  | 738 560            | 501 649           |
| Instruments financiers dérivés                    |                    |                   |
| Créances fiscales IS                              | 2 128 338          | 23 378            |
| Capital appelé non versé                          |                    |                   |
| Charges constatées d'avance                       | 47 921             | 60 904            |
| Impôt différé actif                               | 82 623             | 72 140            |
| Ecart Conversion Actif                            | 1 901              |                   |
| <b>Créances diverses</b>                          | <b>11 337 959</b>  | <b>5 447 127</b>  |
| Valeurs mobilières                                |                    |                   |
| VMP / Actions propres                             |                    |                   |
| Disponibilités                                    | 4 677 621          | 25 154 415        |
| Instruments financiers                            |                    |                   |
| <b>Tresorerie</b>                                 | <b>4 677 621</b>   | <b>25 154 415</b> |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                      | <b>83 976 229</b>  | <b>55 317 920</b> |
| Activités cédées - Actif                          |                    |                   |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                | <b>102 584 921</b> | <b>70 223 372</b> |

| PASSIF                                       | 30.09.2022         | 30.09.2021        |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Capital                                      | 6 353 040          | 6 353 040         |
| Primes                                       |                    |                   |
| Ecart de réévaluation                        |                    |                   |
| Réserve légale                               | 635 304            | 635 304           |
| Réserve statutaire                           |                    |                   |
| Réserves réglementées                        |                    |                   |
| Autres réserves                              | 23 092 666         | 19 730 046        |
| Titres d'autocontrôle                        |                    |                   |
| Réserves consolidées                         | 18 042 183         | 14 821 951        |
| Report à nouveau                             |                    |                   |
| Acomptes sur dividendes                      |                    |                   |
| Provisions réglementées                      |                    |                   |
| Subventions                                  |                    |                   |
| <b>Capitaux propres</b>                      | <b>48 123 193</b>  | <b>41 540 341</b> |
| Ecart conversion capitaux propres AN         |                    |                   |
| Ecart conversion capitaux propres de l'année |                    |                   |
| Ecart de conversion cumulé zone Euro         |                    |                   |
| <b>Capital et réserves</b>                   | <b>48 123 193</b>  | <b>41 540 341</b> |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                | <b>3 670 161</b>   | <b>7 454 080</b>  |
| Ecart de conversion sur le résultat          |                    |                   |
| <b>Capitaux propres - groupe</b>             | <b>51 793 354</b>  | <b>48 994 421</b> |
| Résultat des minoritaires                    | 466 135            | 1 234 196         |
| Réserves des minoritaires                    | 4 741 981          | 3 507 784         |
| <b>Capitaux propres - minoritaires</b>       | <b>5 208 116</b>   | <b>4 741 980</b>  |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                | <b>57 001 470</b>  | <b>53 736 401</b> |
| Autres fonds propres                         |                    |                   |
| Provision pour risques & charges             | 282 443            | 33 588            |
| Ecart d'acquisition négatif                  |                    |                   |
| <b>Provisions</b>                            | <b>282 443</b>     | <b>33 588</b>     |
| Emprunts obligataires convertibles           |                    |                   |
| Autres emprunts obligataires                 |                    |                   |
| Emprunts auprès établ. de crédit             |                    | 8 714             |
| Emprunts auprès établ. de crédit courants    |                    |                   |
| Dettes participation salariés                |                    |                   |
| Dettes financières diverses                  | 19 354             | 32 224            |
| Dettes financières crédit bail               |                    |                   |
| Concours bancaires courants                  | 11 955 572         |                   |
| Instruments financiers                       |                    |                   |
| <b>Total ICNE</b>                            | <b>11 974 926</b>  | <b>40 938</b>     |
| Fournisseurs                                 | 20 335 067         | 7 597 623         |
| Avances et acomptes reçus / com.             | 88 020             | 1 309 634         |
| Dettes sociales                              | 844 074            | 1 125 254         |
| Dettes fiscales                              | 1 877 157          | 2 617 331         |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                 | <b>23 144 318</b>  | <b>12 649 842</b> |
| Fournisseurs d'immobilisations               |                    |                   |
| Comptes courants créditeurs                  | 9 342 768          | 2 945 313         |
| Dettes fiscales (IS)                         | 197 076            | 580 631           |
| Dettes diverses                              | 447 745            | 214 947           |
| Instruments financiers dérivés               | 0                  |                   |
| Impôt différé passif                         |                    |                   |
| Produits constatés d'avance                  | 71 171             | 21 712            |
| Ecart de conversion passif                   | 123 004            |                   |
| <b>Dettes diverses</b>                       | <b>10 181 764</b>  | <b>3 762 603</b>  |
| <b>TOTAL DETTES</b>                          | <b>45 301 008</b>  | <b>16 453 383</b> |
| Activités cédées - Passif                    |                    |                   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                          | <b>102 584 921</b> | <b>70 223 372</b> |

## 2 - Compte de résultat consolidé

|                                                          | 30.09.22<br>( 12 mois ) | 30.09.21<br>( 12 mois ) | 30.09.20<br>( 12 mois ) |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Total chiffre d'affaires</b>                          | <b>123 883 671</b>      | <b>183 957 606</b>      | <b>208 379 417</b>      |
| Production stockée                                       |                         |                         |                         |
| Production immobilisée                                   |                         |                         |                         |
| Subventions d'exploitation                               |                         | 10 000                  |                         |
| Reprises amort. et prov. d'exploitation                  | 115 242                 | 122 124                 | 456 097                 |
| Autres produits d'exploitation                           | 1 770                   | 5 089                   | 5 261                   |
| Transfert de charges d'exploitation                      | 167 395                 | 12 994                  | 9 816                   |
| <b>Total produits d'exploitation</b>                     | <b>124 168 078</b>      | <b>184 107 813</b>      | <b>208 850 591</b>      |
| Achats matières 1ères, march & autres appro.             | 149 499 015             | 165 073 101             | 166 249 248             |
| Variation stocks matières 1ères, march & aut. appro.     | -40 498 889             | -1 985 741              | 16 258 363              |
| Achats de sous-traitance                                 | 299 578                 | 251 483                 | 391 825                 |
| Achats non stockés, Matériel et Fournitures              | 128 039                 | 158 915                 | 159 197                 |
| Autres services extérieurs                               | 1 012 660               | 1 295 215               | 1 950 684               |
| Autres charges externes                                  | 4 120 563               | 5 183 779               | 4 571 245               |
| Impôts et taxes                                          | 395 890                 | 576 914                 | 735 346                 |
| Rémunération du personnel                                | 2 874 585               | 3 453 742               | 4 175 022               |
| Charges sociales                                         | 935 807                 | 1 136 414               | 1 503 146               |
| Participation des salariés                               |                         |                         |                         |
| Dotations amort. et prov. d'exploit.                     | 1 250 170               | 834 575                 | 715 092                 |
| Autres charges d'exploitation                            | 11 128                  | 3 233                   | 1 958                   |
| <b>Total charges d'exploitation</b>                      | <b>120 028 546</b>      | <b>175 981 630</b>      | <b>196 711 126</b>      |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION avant amort des EA</b>        | <b>4 139 532</b>        | <b>8 126 183</b>        | <b>12 139 465</b>       |
| Amortissement écart d'acquisition                        |                         |                         |                         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION après amort des EA</b>        | <b>4 139 532</b>        | <b>8 126 183</b>        | <b>12 139 465</b>       |
| Dividendes                                               |                         |                         |                         |
| Autres produits de participation                         |                         |                         |                         |
| Produits des autres immobilisations financières          |                         | 1                       | 1                       |
| Revenus des autres créances et VMP                       | 83 902                  | 16 846                  | 2 286                   |
| Gains de change                                          |                         | 139 122                 | 3 149                   |
| Produits nets sur cession de VMP                         | 151 688                 |                         |                         |
| Autres produits financiers                               | 1                       |                         | 2 629                   |
| Reprises sur prov. et amort. financiers                  |                         |                         |                         |
| Transfert de charges financières                         | 412                     | 789                     | 734                     |
| <b>Total produits financiers</b>                         | <b>236 003</b>          | <b>156 758</b>          | <b>8 799</b>            |
| Dotations aux prov. & amort. financiers                  |                         |                         |                         |
| Intérêts et charges financiers                           | 88 100                  | 38 430                  | 68 237                  |
| Perte de changes                                         | 120 112                 | 2 829                   | 63 797                  |
| Charges nettes sur cession de VMP                        |                         |                         |                         |
| Autres charges financières                               |                         |                         |                         |
| <b>Total charges financières</b>                         | <b>208 212</b>          | <b>41 259</b>           | <b>132 034</b>          |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                | <b>27 791</b>           | <b>115 499</b>          | <b>-123 235</b>         |
| Produits exceptionnels sur opération de gestion          |                         |                         | 4 544                   |
| Produits de cession d'immo. Incorporelles et corporelles | 578 332                 | 4 098 845               | 295 725                 |
| Produits de cession des titres consolidés                |                         |                         | 505 931                 |
| Subventions virées au résultat                           |                         |                         |                         |
| Autres produits exceptionnels                            | 1 466                   |                         | 15 816                  |
| Reprise provisions réglementées                          |                         |                         |                         |
| Reprise prov. pour risques & charges except.             |                         |                         |                         |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                      | <b>579 798</b>          | <b>4 098 845</b>        | <b>822 016</b>          |
| Charges exceptionnelles sur op. de gestion               | 6 158                   | 2 250                   | 5 412                   |
| VNC des immo. incorporelles et corporelles cédées        | 524 941                 | 925 976                 | 242 651                 |
| VNC des titres consolidés cédés                          |                         |                         | 157 500                 |
| VNC des immo financières cédées                          |                         |                         | 60                      |
| Autres charges exceptionnelles                           |                         |                         |                         |
| Dotations provisions réglementées                        |                         |                         |                         |
| Dotations prov. pour risques & charges except.           |                         |                         | 24 400                  |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                     | <b>531 099</b>          | <b>928 226</b>          | <b>430 023</b>          |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                             | <b>48 699</b>           | <b>3 170 619</b>        | <b>391 993</b>          |
| <b>Résultat avant impôt des sociétés intégrées</b>       | <b>4 216 022</b>        | <b>11 412 301</b>       | <b>12 408 223</b>       |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 1 105 209               | 3 298 530               | 3 658 874               |
| Impôts différés                                          | -10 482                 | 3 639                   | -26 714                 |
| <b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>               | <b>3 121 295</b>        | <b>8 110 132</b>        | <b>8 776 063</b>        |
| QUOTE-PART RESULTAT MEQ                                  | 1 015 001               | 578 144                 |                         |
| RESULTAT NET DES SOCIETES CEDES                          |                         |                         |                         |
| <b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>                  | <b>4 136 296</b>        | <b>8 688 276</b>        | <b>8 776 063</b>        |
| RESULTAT - PART DES MINORITAIRES                         | 466 135                 | 1 234 196               | 1 028 617               |
| <b>RESULTAT - PART DU GROUPE</b>                         | <b>3 670 161</b>        | <b>7 454 080</b>        | <b>7 747 446</b>        |
| <b>RESULTAT par ACTION</b>                               | <b>952,05</b>           | <b>1 933,61</b>         | <b>2 009,71</b>         |

**3 - Tableau des flux de trésorerie**

|                                                                   | Exercice<br>30/09/2022 | Exercice<br>30/09/2021 | Exercice<br>30/09/2020 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>                                  |                        |                        |                        |
| <b>RESULTAT NET</b>                                               | <b>3 121 295</b>       | <b>8 110 132</b>       | <b>8 776 063</b>       |
| Dotations aux Amortissements et provisions                        | 1 047 625              | 717 948                | 589 301                |
| Reprises des Amortissements et provisions                         | -4 115                 | -4 933                 | -141 467               |
| Plus et moins values de cession                                   | -53 391                | -3 172 869             | -401 445               |
| Impôts différés                                                   | -10 482                | 3 639                  | -26 714                |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>                                 | <b>4 100 932</b>       | <b>5 653 917</b>       | <b>8 795 738</b>       |
| <b>Variation des frais financiers</b>                             |                        |                        |                        |
| <b>Variation nette exploitation</b>                               | <b>-32 864 710</b>     | <b>-2 981 402</b>      | <b>16 768 463</b>      |
| Var° de stock                                                     | -40 464 097            | -1 979 290             | 16 075 293             |
| Var° des Créances d'exploit°                                      | -2 931 562             | 3 530 932              | 1 321 438              |
| Var° des Dettes d'exploit°                                        | 10 530 949             | -4 533 044             | -628 268               |
| <b>Variation nette hors exploitation</b>                          | <b>-1 545 287</b>      | <b>-4 278 416</b>      | <b>396 621</b>         |
| Var°des créances hors exploitation                                | -7 947 928             | -2 282 990             | 1 433 971              |
| Var°des dettes hors exploitation                                  | 6 246 744              | -1 995 885             | -1 005 006             |
| Charges et produits constatés d'avance                            | 34 794                 | 459                    | -16 172                |
| Pertes & Gains de change                                          | 121 103                | 0                      | -16 172                |
| <b>Variation nette liée au périmètre d'intégration</b>            |                        |                        |                        |
| <b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>                  | <b>-34 409 997</b>     | <b>-7 259 818</b>      | <b>17 165 084</b>      |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>               | <b>-30 309 065</b>     | <b>-1 605 901</b>      | <b>25 960 822</b>      |
| <b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                |                        |                        |                        |
| Décaisst / acquisition immos incorporelles                        |                        | -39 545                |                        |
| Décaisst / acquisition immos corporelles                          | -3 996 808             | -3 066 414             | -2 217 814             |
| Variation fournisseurs immobilisations                            |                        |                        |                        |
| Encaisst / cession d'immos corp et incorp                         | 2 853 332              | 1 823 845              | 292 625                |
| Décaisst / acquisition immos financières                          |                        | -6 132                 | -2 200                 |
| Encaisst / cession immos financières                              |                        | 650                    | 13 001                 |
| Encaissement avance preneur CB                                    |                        |                        |                        |
| Décaissement sur acquisitions filiales                            |                        |                        |                        |
| Trésorerie / sociétés acquises                                    | -87 011                | -207 907               | -357 385               |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b> | <b>-1 230 487</b>      | <b>-1 495 503</b>      | <b>-2 271 773</b>      |
| <b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>                                  |                        |                        |                        |
| Augmentation de capital ou apports                                |                        |                        | 1 083 759              |
| Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options                |                        |                        |                        |
| Dividendes versés aux actionnaires de la mère                     | -871 230               | -979 170               | -952 000               |
| Dividendes versés aux minoritaires                                |                        | -765 936               |                        |
| Encaissements provenant d'emprunts                                |                        | 6 604                  |                        |
| Encaissements provenant dettes financières diverses               |                        |                        |                        |
| Remboursement emprunts                                            | -21 584                | -52 698                | -60 038                |
| Remboursement emprunts / Crédits baux                             |                        |                        |                        |
| Variation des financements à court terme                          | 11 955 572             |                        |                        |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>   | <b>11 062 758</b>      | <b>-1 791 200</b>      | <b>71 721</b>          |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                    | <b>-20 476 794</b>     | <b>-4 892 604</b>      | <b>23 760 770</b>      |
| <b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>                                   | <b>25 154 415</b>      | <b>30 047 019</b>      | <b>6 270 077</b>       |
| <b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>                                    | <b>4 677 621</b>       | <b>25 154 415</b>      | <b>30 047 019</b>      |
| <b>Variation de trésorerie : Clôture - Ouverture</b>              | <b>-20 476 794</b>     | <b>-4 892 604</b>      | <b>23 776 942</b>      |

## 4 - Annexe aux comptes consolidés

### 4.1 Faits majeurs de l'exercice

#### Pandémie COVID-19

La crise sanitaire n'a pas d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats du groupe. Comme la guerre en Ukraine, elle pèse cependant fortement sur le marché automobile avec de nombreuses problématiques de production et d'approvisionnement (pénuries de semi-conducteurs en particulier)

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

Pour mémoire

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

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

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

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

- Une première partie du prix de cession à concurrence de 750 k€ a été réglé à la signature de l'acte de cession
- Le solde du prix à savoir les 2 275 k€ fait l'objet d'un crédit vendeur consenti par le cédant au profit du cessionnaire, et payé au quatrième trimestre 2021. Ce montant figurait en N-1 à l'actif dans le poste *Créances sur cessions d'immobilisations*.

### 4.2 Événements postérieurs à la clôture

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

#### **4.4 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 2022 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<sup>er</sup> 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 :

|                                    | <b>Durée</b>  | <b>Valeur résiduelle</b> |
|------------------------------------|---------------|--------------------------|
| 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      |
|--------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>Situation au 30.09.2020</b> | <b>1 193 024</b> |               | <b>1 193 024</b> |
| Amortissement / exercice       | 0                |               | 0                |
| Imputation EA négatif          | -14 747          |               | -14 747          |
| <b>Situation au 30.09.2021</b> | <b>1 178 277</b> |               | <b>1 178 277</b> |
| Amortissement / exercice       | 0                |               | 0                |
| Ajustement EA négatif          | 11 557           |               |                  |
| <b>Situation au 30.09.2022</b> | <b>1 189 834</b> |               | <b>1 189 834</b> |

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€.

##### Analyse des immobilisations

|                                                               | Valeurs brutes    | Amortissements   | Montants nets<br>au 30.09.2022 | Montants nets<br>au 30.09.2021 |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Goodwill</b>                                               | <b>1 189 834</b>  |                  | <b>1 189 834</b>               | <b>1 178 277</b>               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                          |                   |                  |                                |                                |
| Brevets et licences                                           |                   |                  |                                |                                |
| Logiciels                                                     | 746 333           | 733 509          | 12 824                         | 77 782                         |
| Titres détenus en usufruit                                    |                   |                  |                                |                                |
| Autres immobilisations incorporelles                          | 23 506            | 13 500           | 10 501                         | 12 387                         |
| <b>Total amortissements<br/>immobilisations incorporelles</b> | <b>769 839</b>    | <b>746 514</b>   | <b>23 325</b>                  | <b>90 169</b>                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                            |                   |                  |                                |                                |
| Terrains et agencements terrains                              | 1 226 744         |                  | 1 226 744                      | 1 226 744                      |
| Terrains / CBI en cours et achevés                            |                   |                  |                                |                                |
| Constructions                                                 | 3 713 076         | 1 096 570        | 2 616 506                      | 2 753 198                      |
| Constructions / CBI en cours et<br>achevés                    |                   |                  |                                |                                |
| Installations techniques et matériel                          | 17 135            | 14 538           | 2 597                          | 2 959                          |
| Autres immobilisations corporelles                            | 13 131 579        | 1 503 188        | 11 628 391                     | 8 781 485                      |
| Immobilisations en cours                                      |                   |                  |                                | 14 278                         |
| Avances et acomptes                                           |                   |                  |                                |                                |
| <b>Sous total immobilisations<br/>corporelles</b>             | <b>18 088 534</b> | <b>2 614 296</b> | <b>15 474 238</b>              | <b>12 778 664</b>              |
| <b>Immobilisations financières</b>                            | <b>8 700</b>      |                  | <b>8 700</b>                   | <b>8 700</b>                   |
| Prêts                                                         |                   |                  |                                |                                |
| Autres immobilisations financières                            | 49 998            |                  | 49 998                         | 51 498                         |
| <b>Sous total immobilisations<br/>financières</b>             | <b>58 698</b>     |                  | <b>58 698</b>                  | <b>60 198</b>                  |
| <b>Titres mis en équivalence</b>                              | <b>1 862 597</b>  |                  | <b>1 862 597</b>               | <b>798 144</b>                 |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                 | <b>21 969 502</b> | <b>3 360 810</b> | <b>18 608 692</b>              | <b>14 905 452</b>              |

## Variation des immobilisations

|                                            | Au<br>30/09/2021  | Augment.         | Diminution     | Autres<br>mvmts | Au<br>30/09/2022  |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Goodwill</b>                            | <b>1 178 277</b>  |                  |                | <b>11 557</b>   | <b>1 189 834</b>  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>       |                   |                  |                |                 |                   |
| Brevets et licences                        | 765 938           |                  |                | -19 605         | 746 333           |
| Autres immobilisations incorporelles       | 23 506            |                  |                |                 | 23 506            |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b> | <b>789 444</b>    |                  |                | <b>-19 605</b>  | <b>769 839</b>    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>         |                   |                  |                |                 |                   |
| Terrains                                   | 1 226 744         |                  |                |                 | 1 226 744         |
| Terrains / CBI en cours et achevés         |                   |                  |                |                 |                   |
| Constructions                              | 3 684 642         | 28 434           |                |                 | 3 713 076         |
| Constructions / CBI en cours et achevés    |                   |                  |                |                 |                   |
| Installations techniques et matériel       | 16 221            | 914              |                |                 | 17 135            |
| Autres immobilisations corporelles         | 9 810 168         | 3 967 460        | 627 891        | -18 156         | 13 131 579        |
| Immobilisations corporelles en cours       | 14 278            |                  |                | -14 278         | 0                 |
| Avances et acomptes                        |                   |                  |                |                 |                   |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>   | <b>14 752 053</b> | <b>3 996 808</b> | <b>627 891</b> | <b>-32 434</b>  | <b>18 088 534</b> |
| <b>Immobilisations financières</b>         |                   |                  |                |                 |                   |
| Autres titres immobilisés                  | 8 700             |                  |                |                 | 8 700             |
| Avances et prêts                           |                   |                  |                |                 |                   |
| Autres immobilisations financières         | 51 498            |                  |                | -1 500          | 49 998            |
| <b>Total immobilisations financières</b>   | <b>60 498</b>     |                  |                | <b>-1 500</b>   | <b>58 698</b>     |
| <b>Titres Mis en Equivalence</b>           | <b>798 144</b>    | <b>1 064 453</b> |                |                 | <b>1 862 597</b>  |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>17 578 116</b> | <b>5 061 261</b> | <b>627 891</b> | <b>-41 982</b>  | <b>21 969 502</b> |

**Variation des amortissements**

|                                           | Au 30/09/21      | Var<br>périmètre | Augmentation   | Diminution     | Au 30/09/22      |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Goodwill</b>                           | <b>0</b>         |                  |                |                | <b>0</b>         |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>      |                  |                  |                |                |                  |
| Brevets et licences                       |                  |                  |                |                |                  |
| Logiciels                                 | 688 156          | -2 156           | 47 509         |                | 733 509          |
| Autres immobilisations incorporelles      | 11 119           |                  | 1 886          |                | 13 005           |
| <b>Total amort. immo. incorporelles</b>   | <b>699 275</b>   | <b>- 2 156</b>   | <b>49 395</b>  | <b>0</b>       | <b>746 514</b>   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>        |                  |                  |                |                |                  |
| Terrains                                  |                  |                  |                |                |                  |
| Terrains en crédit-bail                   |                  |                  |                |                |                  |
| Constructions                             | 931 444          |                  | 165 126        |                | 10 96 570        |
| Constructions en crédit-bail              |                  |                  |                |                |                  |
| Matériel et outillage                     | 13 262           |                  | 1 276          |                | 14 538           |
| Autres immobilisations corporelles        | 1 028 683        | - 1 405          | 578 860        | 102 950        | 1 503 188        |
| Autres immo corporelles en CB             |                  |                  |                |                |                  |
| Avances et acomptes                       |                  |                  |                |                |                  |
| <b>Total amort. immo. corporelles</b>     | <b>1 973 389</b> | <b>-1 405</b>    | <b>745 262</b> | <b>102 950</b> | <b>2 614 296</b> |
| <b>Immobilisations financières</b>        | <b>0</b>         |                  |                |                | <b>0</b>         |
| <b>TOTAL AMORTISSEMENTS et PROVISIONS</b> | <b>2 672 664</b> | <b>- 3 561</b>   | <b>794 657</b> | <b>102 950</b> | <b>3 360 810</b> |

**Détail des stocks et en-cours**

| Montants en €                       | Valeurs brutes    | Dépréciation   | Valeurs nettes au 30/09/2022 | Valeurs nettes au 30/09/2021 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|
| Fournitures, pièces et consommables | 0                 |                | 0                            | 362 486                      |
| Véhicules                           | 57 152 151        | 148 164        | 57 003 987                   | 16 177 404                   |
| <b>Total</b>                        | <b>57 152 151</b> | <b>148 164</b> | <b>57 003 987</b>            | <b>16 539 890</b>            |

**Détail des clients et comptes rattachés**

| Montants en €                | 30.09.2022       | 30.09.2021       | 30.09.2020       |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Clients et comptes rattachés | 1 933 327        | 3 538 269        | 8 834 442        |
| Provisions                   | (59 331)         | (8 490)          | (9 031)          |
| <b>Total net</b>             | <b>1 873 996</b> | <b>3 529 779</b> | <b>8 825 411</b> |

**Capitaux propres consolidés au 30.09.2022 comparés aux capitaux propres du 30.09.2021**

|                                                                       | Société Mère      | Filiales          | 30.09.2022        | 30.09.2021        |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capitaux propres sociaux</b>                                       | <b>30 117 292</b> | <b>39 239 347</b> | <b>69 356 639</b> | <b>67 055 978</b> |
| <b>Opérations de retraitements</b>                                    |                   |                   |                   |                   |
| Neutralisation fonds de commerce                                      |                   |                   |                   |                   |
| Neutralisation mali technique de confusion                            |                   |                   |                   |                   |
| Indemnités fin de carrière                                            | -29 473           |                   | -29 473           | -33 588           |
| Ecart de conversion                                                   |                   |                   |                   | 90 200            |
| Retraitement subvention investissement                                |                   |                   |                   |                   |
| Impôts différés                                                       | 7 368             | 75 255            | 82 623            | 72 140            |
| Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales |                   |                   |                   |                   |
| <b>Eliminations opérations internes</b>                               |                   |                   |                   |                   |
| Dividendes                                                            |                   |                   |                   |                   |
| Provisions sur créances clients intra-groupe                          |                   |                   |                   |                   |
| Provisions pour risques intra-groupe                                  |                   |                   |                   |                   |
| Mise en équivalence                                                   |                   | 1 862 597         | 1 862 597         | 798 144           |
| Ecart d'acquisition                                                   |                   | 1 189 834         | 1 189 834         | 1 178 277         |
| Ecart d'évaluation                                                    |                   |                   |                   |                   |
| Elimination des titres                                                |                   | -15 460 750       | -15 460 750       | -15 424 750       |
| <b>Capitaux propres consolidés</b>                                    | <b>30 095 187</b> | <b>26 906 283</b> | <b>57 001 470</b> | <b>53 736 401</b> |

## Evolution des capitaux propres consolidés

|                                       | Total             | Part du groupe    | Intérêts minoritaires |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>Capitaux propres au 30.09.2019</b> | <b>38 583 724</b> | <b>35 724 071</b> | <b>2 859 653</b>      |
| Résultat exercice 30.09.2020          | 8 776 063         | 7 747 446         | 1 028 617             |
| Augmentation de capital               | 1 083 759         |                   | 1 083 759             |
| Distributions dividendes              | -952 000          | -952 000          |                       |
| Variation d'intérêt                   | -698 309          |                   | -698 309              |
| <b>Capitaux propres au 30.09.2020</b> | <b>46 793 237</b> | <b>42 519 517</b> | <b>4 273 720</b>      |
| 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                |                       |
| <b>Capitaux propres au 30.09.2021</b> | <b>53 736 401</b> | <b>48 994 421</b> | <b>4 741 980</b>      |
| Résultat exercice 30.09.2022          | 4 136 296         | 3 670 161         | 466 135               |
| Distributions dividendes              | - 871 230         | - 871 230         |                       |
| Variation d'intérêt                   |                   |                   |                       |
| Divers                                | 3                 | 2                 | 1                     |
| <b>Capitaux propres au 30.09.2022</b> | <b>57 001 470</b> | <b>51 793 354</b> | <b>5 208 116</b>      |

## Provisions pour risques et charges

|                                                | Au<br>30/09/2021 | Augmentation | Diminution | Au<br>30/09/2022 |
|------------------------------------------------|------------------|--------------|------------|------------------|
| Provision pour Risques et Charges              |                  | 252 970      |            | 252 970          |
| Provision indemnité fin de carrière            | 33 588           | 0            | 4 115      | 29 473           |
| <b>TOTAL PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES</b> | <b>33 588</b>    | <b>4 256</b> | <b>0</b>   | <b>282 443</b>   |

**Emprunts et dettes financières**

| Evolution                                   | Au 30/09/2021 | Augmentation      | Diminution    | Autres mvmts | Au 30/09/2022     |
|---------------------------------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|-------------------|
| Emprunts obligataire                        |               |                   |               |              |                   |
| Emprunts auprès étab. de crédit             | 8 714         |                   | 8 714         |              | 0                 |
| Intérêts courus sur emprunts                |               |                   |               |              |                   |
| Crédit-bail retraité                        |               |                   |               |              |                   |
| Emprunt divers                              |               |                   |               |              |                   |
| Autres dettes financières                   | 32 224        |                   | 12 870        |              | 19 354            |
| Concours bancaires courants                 |               | 11 955 572        |               |              | 11 955 572        |
| <b>Total emprunts et dettes financières</b> | <b>40 938</b> | <b>11 955 572</b> | <b>21 584</b> |              | <b>11 974 926</b> |

| Echéancier                                  | Au 30/09/2022     | - 1 an            | 1 à 5 ans     | + de 5 ans |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------|
| Emprunts obligataire                        |                   |                   |               |            |
| Emprunts auprès établissements de crédit    |                   |                   |               |            |
| Intérêts courus sur emprunts                |                   |                   |               |            |
| Dettes sur crédit-bail immobilier           |                   |                   |               |            |
| Emprunt divers                              |                   |                   |               |            |
| Autres dettes financières                   | 19 354            |                   | 19 354        |            |
| Concours bancaires courants                 | 11 955 572        | 11 955 572        |               |            |
| <b>Total emprunts et dettes financières</b> | <b>11 974 926</b> | <b>11 955 572</b> | <b>19 354</b> |            |

## Impôts différés

|                                              | Au<br>30/09/2021 | Augmentation | Diminution    | Au<br>30/09/2022 |
|----------------------------------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|
| <b><u>Impôt différé passif :</u></b>         |                  |              |               |                  |
| Amortissements dérogatoires                  |                  |              |               |                  |
| Impact décalage résultat sci transparente    |                  |              |               |                  |
| Plus-value nette amort / ensemble immobilier |                  |              |               |                  |
| Crédit-bail immobilier                       |                  |              |               |                  |
| <b>Total impôt différé passif</b>            |                  |              |               |                  |
| <b><u>Impôt différé actif :</u></b>          |                  |              |               |                  |
| Crédit-bail immobilier                       |                  |              |               |                  |
| Indemnité de fin de carrière                 | 8 900            |              | 1 532         | 7 368            |
| Organic                                      | 63 240           |              | 18 261        | 44 979           |
| Ecart Conversion                             |                  | 30 276       |               | 30 276           |
| Cession immobilisation intra-groupe          |                  |              |               |                  |
| Participation                                |                  |              |               |                  |
| <b>Total impôt différé actif</b>             | <b>72 140</b>    |              | <b>19 793</b> | <b>82 623</b>    |

**4.6 Explications des postes du compte de résultat****Passage des résultats sociaux au résultat consolidé**

|                                                                       | Société mère  | Filiales         | Total 30/09/2022 | Total 30/09/2021  |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Résultat social</b>                                                | <b>36 282</b> | <b>3 160 616</b> | <b>3 196 898</b> | <b>13 561 891</b> |
| <i>Opérations de retraitements</i>                                    |               |                  |                  |                   |
| Provisions réglementées                                               |               |                  |                  |                   |
| Ecart de conversion                                                   |               | -90 200          | -90 200          | 90 200            |
| Impôts différés                                                       | - 1 292       | 11 774           | 10 482           | -3 639            |
| Impact chgt taux sur impôts différés                                  |               |                  |                  |                   |
| Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales |               |                  |                  |                   |
| Engagement de retraite                                                | 3 207         | 908              | 4 115            | -4 256            |
| Dotations plus-value immobilière                                      |               |                  |                  |                   |
| Variation d'intérêts                                                  |               |                  |                  |                   |
| Neutralisation amort mali technique                                   |               |                  |                  |                   |
| Neutralisation cession mali technique                                 |               |                  |                  |                   |
| Correction résultat social N-1                                        |               |                  |                  |                   |
| Dividendes                                                            |               |                  |                  | 5 534 064         |
| Dotations aux amortissements écart d'acquisition                      |               |                  |                  |                   |
| <b>RESULTAT CONSOLIDE</b>                                             | <b>38 197</b> | <b>3 083 098</b> | <b>3 121 295</b> | <b>8 110 132</b>  |
| Mise en Equivalence                                                   |               | 1 015 001        | 1 015 001        | 578 144           |
| Intérêts Minoritaires                                                 |               | -466 135         | -466 135         | -1 234 196        |
| <b>RESULTAT PART DU GROUPE</b>                                        | <b>38 197</b> | <b>3 631 964</b> | <b>3 670 161</b> | <b>7 454 080</b>  |

**Résultat financier**

|                                                 | 30/09/2022     | 30/09/2021     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Produits nets sur cession VMP                   |                |                |
| Revenus des autres créances et VMP              | 83 902         | 16 846         |
| Gain de change                                  | 151 688        | 139 122        |
| Produits des autres immobilisations financières | 0              | 1              |
| Autres produits financiers                      | 413            | 789            |
| <b>Total produits financiers</b>                | <b>236 003</b> | <b>156 758</b> |
| Intérêts et charges financiers                  | 88 100         | 38 430         |
| Perte de change                                 | 120 112        | 2 829          |
| Autres charges financières                      |                |                |
| <b>Total charges financières</b>                | <b>208 212</b> | <b>41 259</b>  |
| <b>Résultat financier</b>                       | <b>27 791</b>  | <b>115 499</b> |

**Résultat exceptionnel**

|                                                           | 30/09/2022     | 30/09/2021       |
|-----------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Cessions éléments d'actifs                                | 578 332        | 4 098 845        |
| Autres produits exceptionnels                             | 1 466          |                  |
| Produits exceptionnels                                    |                |                  |
| Variation d'intérêts                                      |                |                  |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                       | <b>579 798</b> | <b>822 016</b>   |
| Charges sur opération de gestion                          | 6 158          | 2 250            |
| Valeur nette d'actif des immobilisations cédées           | 524 941        | 925 976          |
| Autres charges exceptionnelles                            |                |                  |
| Remboursement subvention                                  |                |                  |
| Dotations risques et charges exceptionnels                |                |                  |
| Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelle |                |                  |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                      | <b>531 099</b> | <b>928 226</b>   |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                              | <b>48 699</b>  | <b>3 170 619</b> |

Le résultat exceptionnel est principalement composé des plus-values réalisées sur les cessions de véhicules en fin de location à hauteur de 53 k€, pour un total de ventes de 578 k€



#### 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                                                                                                                              | 778 k€ |

#### Effectif

L'effectif moyen des sociétés consolidées par intégration globale s'élève à 51 personnes sur l'exercice clos le 30 septembre 2022.

**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 GROUPINVEST**

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

Exercice clos le 30 septembre 2022  
SARL AAA GROUPINVEST  
Les Rotoeaux-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 2022

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 2022, 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<sup>er</sup> octobre 2021 à la date d'émission de notre rapport.

##### ***Observations :***

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé au paragraphe « Référentiel comptable » de l'annexe des comptes consolidés qui expose les conséquences de l'entrée en vigueur à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2021 du règlement ANC n° 2020-01 ;

**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 2022*

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;

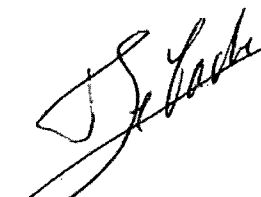
Il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle;

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 15 mars 2023



Emmanuelle LINTANFF  
AUDIT CONSULTANTS



Thierry LE CADRE  
Cabinet Thierry LE CADRE



GROUPE AAA GROUPEINVEST

COMPTES CONSOLIDÉS

01/10/2021 – 30/09/2022

## 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 | Événements postérieurs à la clôture                                                | 5  |
| 4.3 | Périmètre de consolidation                                                         | 6  |
| 4.4 | Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation | 7  |
| 4.5 | Explications des postes du bilan                                                   | 10 |
| 4.6 | Explications des postes du compte de résultat                                      | 17 |
|     | • Passage Résultats Sociaux au Résultat Consolidé                                  |    |
|     | • Résultat financier                                                               |    |
|     | • Résultat exceptionnel                                                            |    |
|     | • Preuve d'impôt                                                                   |    |
| 4.7 | Engagements hors bilan                                                             | 20 |

Les Commissaires aux Comptes

## 1 - Bilan consolidé

| ACTIF                                             | 30.09.2022         | 30.09.2021        |
|---------------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Survaleurs                                        | 1 189 834          | 1 178 277         |
| Frais de recherche et développement               |                    |                   |
| Concess., brevets                                 | 12 824             | 77 782            |
| Droit au bail                                     |                    |                   |
| Fonds de commerce                                 |                    |                   |
| Autres immobilisations incorporelles              | 10 501             | 12 387            |
| Immobilisations incorporelles en cours            |                    |                   |
| Avances et acomptes                               |                    |                   |
| <b>Total Immo. Incorporelles</b>                  | <b>1 213 159</b>   | <b>1 268 446</b>  |
| Terrains                                          | 1 226 744          | 1 226 744         |
| Terrains en crédit bail ou ex CB                  |                    |                   |
| Constructions                                     | 2 616 506          | 2 753 198         |
| Constructions en crédit bail ou ex CB             |                    |                   |
| Installations techniques                          | 2 597              | 2 959             |
| Immobilisations techniques en crédit bail         |                    |                   |
| Autres immobilisations corporelles                | 11 628 391         | 8 781 485         |
| Autres immobilisations corporelles en crédit bail |                    |                   |
| Immeubles de placements                           |                    |                   |
| Immobilisations corporelles en cours              |                    | 14 278            |
| Avances et acomptes                               |                    |                   |
| <b>Total Immo. Corporelles</b>                    | <b>15 474 238</b>  | <b>12 778 664</b> |
| Titres de participation                           | 8 700              | 8 700             |
| Créances ratt. part. cons. IG & IP                |                    |                   |
| Créances ratt. part. non cons.                    |                    |                   |
| Actifs financiers                                 |                    |                   |
| Autres Inmos. financières                         | 49 998             | 51 498            |
| <b>Total Immo. Financières</b>                    | <b>58 698</b>      | <b>60 198</b>     |
| Total Titres mis en équivalence                   | 1 862 597          | 798 144           |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                     | <b>18 608 692</b>  | <b>14 905 452</b> |
| Stocks Matières Premières                         |                    | 362 486           |
| Stocks d'encours                                  |                    |                   |
| Stocks de pds Interim. & fins                     |                    |                   |
| Stocks de marchandises                            | 57 003 987         | 16 177 404        |
| <b>Stocks</b>                                     | <b>57 003 987</b>  | <b>16 539 890</b> |
| Avances et acomptes versés                        | 4 952 853          | 3 538 256         |
| Clients et comptes rattachés                      | 1 873 996          | 3 529 779         |
| Créances sociales                                 | 1 989              | 3 316             |
| Créances fiscales                                 | 4 127 824          | 1 105 137         |
| <b>Créances d'exploitation</b>                    | <b>10 956 662</b>  | <b>8 176 488</b>  |
| Comptes courants débiteurs                        | 8 338 616          | 2 514 056         |
| Créances sur cessions d'immos                     |                    | 2 275 000         |
| Débiteurs divers                                  | 738 560            | 501 649           |
| Instruments financiers dérivés                    |                    |                   |
| Créances fiscales IS                              | 2 128 338          | 23 378            |
| Capital appelé non versé                          |                    |                   |
| Charges constatées d'avance                       | 47 921             | 60 904            |
| Impôt différé actif                               | 82 623             | 72 140            |
| Ecart Conversion Actif                            | 1 901              |                   |
| <b>Créances diverses</b>                          | <b>11 337 959</b>  | <b>5 447 127</b>  |
| Valeurs mobilières                                |                    |                   |
| VMP / Actions propres                             |                    |                   |
| Disponibilités                                    | 4 677 621          | 25 154 415        |
| Instruments financiers                            |                    |                   |
| <b>Tresorerie</b>                                 | <b>4 677 621</b>   | <b>25 154 415</b> |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                      | <b>83 976 229</b>  | <b>55 317 920</b> |
| Activités cédées - Actif                          |                    |                   |
| <b>TOTAL ACTIF</b>                                | <b>102 584 921</b> | <b>70 223 372</b> |

| PASSIF                                       | 30.09.2022         | 30.09.2021        |
|----------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| Capital                                      | 6 353 040          | 6 353 040         |
| Primes                                       |                    |                   |
| Ecart de réévaluation                        |                    |                   |
| Réserve légale                               | 635 304            | 635 304           |
| Réserve statutaire                           |                    |                   |
| Réserves réglementées                        |                    |                   |
| Autres réserves                              | 23 092 666         | 19 730 046        |
| Titres d'autocontrôle                        |                    |                   |
| Réserves consolidées                         | 18 042 183         | 14 821 951        |
| Report à nouveau                             |                    |                   |
| Acomptes sur dividendes                      |                    |                   |
| Provisions réglementées                      |                    |                   |
| Subventions                                  |                    |                   |
| <b>Capitaux propres</b>                      | <b>48 123 193</b>  | <b>41 540 341</b> |
| Ecart conversion capitaux propres AN         |                    |                   |
| Ecart conversion capitaux propres de l'année |                    |                   |
| Ecart de conversion cumulé zone Euro         |                    |                   |
| <b>Capital et réserves</b>                   | <b>48 123 193</b>  | <b>41 540 341</b> |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                | <b>3 670 161</b>   | <b>7 454 080</b>  |
| Ecart de conversion sur le résultat          |                    |                   |
| <b>Capitaux propres - groupe</b>             | <b>51 793 354</b>  | <b>48 994 421</b> |
| Résultat des minoritaires                    | 466 135            | 1 234 196         |
| Réserves des minoritaires                    | 4 741 981          | 3 507 784         |
| <b>Capitaux propres - minoritaires</b>       | <b>5 208 116</b>   | <b>4 741 980</b>  |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>                | <b>57 001 470</b>  | <b>53 736 401</b> |
| Autres fonds propres                         |                    |                   |
| Provision pour risques & charges             | 282 443            | 33 588            |
| Ecart d'acquisition négatif                  |                    |                   |
| <b>Provisions</b>                            | <b>282 443</b>     | <b>33 588</b>     |
| Emprunts obligataires convertibles           |                    |                   |
| Autres emprunts obligataires                 |                    | 8 714             |
| Emprunts auprès établ. de crédit             |                    |                   |
| Emprunts auprès établ. de crédit courants    |                    |                   |
| Dettes participation salariés                |                    |                   |
| Dettes financières diverses                  | 19 354             | 32 224            |
| Dettes financières crédit bail               |                    |                   |
| Concours bancaires courants                  | 11 955 572         |                   |
| Instruments financiers                       |                    |                   |
| <b>Total ICNE</b>                            |                    |                   |
| <b>Dettes financières</b>                    | <b>11 974 926</b>  | <b>40 938</b>     |
| Fournisseurs                                 | 20 335 067         | 7 597 623         |
| Avances et acomptes reçus / com.             | 88 020             | 1 309 634         |
| Dettes sociales                              | 844 074            | 1 125 254         |
| Dettes fiscales                              | 1 877 157          | 2 617 331         |
| <b>Dettes d'exploitation</b>                 | <b>23 144 318</b>  | <b>12 649 842</b> |
| Fournisseurs d'immobilisations               |                    |                   |
| Comptes courants créditeurs                  | 9 342 768          | 2 945 313         |
| Dettes fiscales (IS)                         | 197 076            | 580 631           |
| Dettes diverses                              | 447 745            | 214 947           |
| Instruments financiers dérivés               | 0                  |                   |
| Impôt différé passif                         |                    |                   |
| Produits constatés d'avance                  | 71 171             | 21 712            |
| Ecart de conversion passif                   | 123 004            |                   |
| <b>Dettes diverses</b>                       | <b>10 181 764</b>  | <b>3 762 603</b>  |
| <b>TOTAL DETTES</b>                          | <b>45 301 008</b>  | <b>16 453 383</b> |
| Activités cédées - Passif                    |                    |                   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                          | <b>102 584 921</b> | <b>70 223 372</b> |

## 2 - Compte de résultat consolidé

|                                                          | 30.09.22<br>( 12 mois ) | 30.09.21<br>( 12 mois ) | 30.09.20<br>( 12 mois ) |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>Total chiffre d'affaires</b>                          | <b>123 883 671</b>      | <b>183 957 606</b>      | <b>208 379 417</b>      |
| Production stockée                                       |                         |                         |                         |
| Production immobilisée                                   |                         |                         |                         |
| Subventions d'exploitation                               |                         | 10 000                  |                         |
| Reprises amort. et prov. d'exploitation                  | 115 242                 | 122 124                 | 456 097                 |
| Autres produits d'exploitation                           | 1 770                   | 5 089                   | 5 261                   |
| Transfert de charges d'exploitation                      | 167 395                 | 12 994                  | 9 816                   |
| <b>Total produits d'exploitation</b>                     | <b>124 168 078</b>      | <b>184 107 813</b>      | <b>208 850 591</b>      |
| Achats matièresières, march & autres appro.              | 149 499 015             | 165 073 101             | 166 249 248             |
| Variation stocks matièresières, march & aut. appro.      | -40 498 889             | -1 985 741              | 16 258 363              |
| Achats de sous-traitance                                 | 299 578                 | 251 483                 | 391 825                 |
| Achats non stockés, Matériel et Fournitures              | 128 039                 | 158 915                 | 159 197                 |
| Autres services extérieurs                               | 1 012 660               | 1 295 215               | 1 950 684               |
| Autres charges externes                                  | 4 120 563               | 5 183 779               | 4 571 245               |
| Impôts et taxes                                          | 395 890                 | 576 914                 | 735 346                 |
| Rémunération du personnel                                | 2 874 585               | 3 453 742               | 4 175 022               |
| Charges sociales                                         | 935 807                 | 1 136 414               | 1 503 146               |
| Participation des salariés                               |                         |                         |                         |
| Dotations amort. et prov. d'exploit.                     | 1 250 170               | 834 575                 | 715 092                 |
| Autres charges d'exploitation                            | 11 128                  | 3 233                   | 1 958                   |
| <b>Total charges d'exploitation</b>                      | <b>120 028 546</b>      | <b>175 981 630</b>      | <b>196 711 126</b>      |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION avant amort des EA</b>        | <b>4 139 532</b>        | <b>8 126 183</b>        | <b>12 139 465</b>       |
| Amortissement écart d'acquisition                        |                         |                         |                         |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION après amort des EA</b>        | <b>4 139 532</b>        | <b>8 126 183</b>        | <b>12 139 465</b>       |
| Dividendes                                               |                         |                         |                         |
| Autres produits de participation                         |                         |                         |                         |
| Produits des autres immobilisations financières          |                         | 1                       | 1                       |
| Revenus des autres créances et VMP                       | 83 902                  | 16 846                  | 2 286                   |
| Gains de change                                          |                         | 139 122                 | 3 149                   |
| Produits nets sur cession de VMP                         | 151 688                 |                         |                         |
| Autres produits financiers                               | 1                       |                         | 2 629                   |
| Reprises sur prov. et amort. financiers                  |                         |                         |                         |
| Transfert de charges financières                         | 412                     | 789                     | 734                     |
| <b>Total produits financiers</b>                         | <b>236 003</b>          | <b>156 758</b>          | <b>8 799</b>            |
| Dotations aux prov. & amort. financiers                  |                         |                         |                         |
| Intérêts et charges financiers                           | 88 100                  | 38 430                  | 68 237                  |
| Perte de changes                                         | 120 112                 | 2 829                   | 63 797                  |
| Charges nettes sur cession de VMP                        |                         |                         |                         |
| Autres charges financières                               |                         |                         |                         |
| <b>Total charges financières</b>                         | <b>208 212</b>          | <b>41 259</b>           | <b>132 034</b>          |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                                | <b>27 791</b>           | <b>115 499</b>          | <b>-123 235</b>         |
| Produits exceptionnels sur opération de gestion          |                         |                         | 4 544                   |
| Produits de cession d'immo. Incorporelles et corporelles | 578 332                 | 4 098 845               | 295 725                 |
| Produits de cession des titres consolidés                |                         |                         | 505 931                 |
| Subventions versées au résultat                          |                         |                         |                         |
| Autres produits exceptionnels                            | 1 466                   |                         | 15 816                  |
| Reprise provisions réglementées                          |                         |                         |                         |
| Reprise prov. pour risques & charges except.             |                         |                         |                         |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                      | <b>579 798</b>          | <b>4 098 845</b>        | <b>822 016</b>          |
| Charges exceptionnelles sur op. de gestion               | 6 158                   | 2 250                   | 5 412                   |
| VNC des Immo. Incorporelles et corporelles cédées        | 524 941                 | 925 976                 | 242 651                 |
| VNC des titres consolidés cédés                          |                         |                         | 157 500                 |
| VNC des Immo financières cédées                          |                         |                         | 60                      |
| Autres charges exceptionnelles                           |                         |                         |                         |
| Dotations provisions réglementées                        |                         |                         |                         |
| Dotations prov. pour risques & charges except.           |                         |                         | 24 400                  |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                     | <b>531 099</b>          | <b>928 226</b>          | <b>430 023</b>          |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                             | <b>48 699</b>           | <b>3 170 619</b>        | <b>391 993</b>          |
| <b>Résultat avant impôt des sociétés intégrées</b>       | <b>4 216 022</b>        | <b>11 412 301</b>       | <b>12 408 223</b>       |
| Impôts sur les bénéfices                                 | 1 105 209               | 3 298 530               | 3 658 874               |
| Impôts différés                                          | -10 482                 | 3 639                   | -26 714                 |
| <b>RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTÉGRÉES</b>               | <b>3 121 295</b>        | <b>8 110 132</b>        | <b>8 776 063</b>        |
| QUOTE-PART RESULTAT MEQ                                  | 1 015 001               | 578 144                 |                         |
| RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS CÉDÉES                         |                         |                         |                         |
| <b>RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ</b>                  | <b>4 136 296</b>        | <b>8 688 276</b>        | <b>8 776 063</b>        |
| RESULTAT - PART DES MINORITAIRES                         | 466 135                 | 1 234 196               | 1 028 617               |
| <b>RESULTAT - PART DU GROUPE</b>                         | <b>3 670 161</b>        | <b>7 454 080</b>        | <b>7 747 446</b>        |
| <b>RESULTAT par ACTION</b>                               | <b>962,05</b>           | <b>1 933,61</b>         | <b>2 009,71</b>         |

### 3 - Tableau des flux de trésorerie

|                                                                   | Exercice<br>30/09/2022 | Exercice<br>30/09/2021 | Exercice<br>30/09/2020 |
|-------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>OPERATIONS D'EXPLOITATION</b>                                  |                        |                        |                        |
| RESULTAT NET                                                      | 3 121 295              | 8 110 132              | 8 776 063              |
| Dotations aux Amortissements et provisions                        | 1 047 625              | 717 948                | 589 301                |
| Reprises des Amortissements et provisions                         | -4 115                 | -4 933                 | -141 467               |
| Plus et moins values de cession                                   | -53 391                | -3 172 869             | -401 445               |
| Impôts différés                                                   | -10 482                | 3 639                  | -26 714                |
| <b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>                                 | <b>4 100 932</b>       | <b>5 653 917</b>       | <b>8 795 738</b>       |
| <b>Variation des frs financiers</b>                               |                        |                        |                        |
| <b>Variation nette exploitation</b>                               | <b>-32 864 710</b>     | <b>-2 981 402</b>      | <b>16 768 463</b>      |
| Var° de stock                                                     | -40 464 097            | -1 979 290             | 16 075 293             |
| Var° des Créances d'exploit°                                      | -2 931 562             | 3 530 932              | 1 321 438              |
| Var° des Dettes d'exploit°                                        | 10 530 949             | -4 533 044             | -628 268               |
| <b>Variation nette hors exploitation</b>                          | <b>-1 545 287</b>      | <b>-4 278 416</b>      | <b>396 621</b>         |
| Var°des créances hors exploitation                                | -7 947 928             | -2 282 990             | 1 433 971              |
| Var°des dettes hors exploitation                                  | 6 246 744              | -1 995 885             | -1 005 006             |
| Charges et produits constatés d'avance                            | 34 794                 | 459                    | -16 172                |
| Pertes & Gains de change                                          | 121 103                | 0                      | -16 172                |
| <b>Variation nette liée au périmètre d'intégration</b>            |                        |                        |                        |
| <b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>                  | <b>-34 409 997</b>     | <b>-7 259 818</b>      | <b>17 165 084</b>      |
| <b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>               | <b>-30 309 065</b>     | <b>-1 605 901</b>      | <b>25 960 822</b>      |
| <b>OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>                                |                        |                        |                        |
| Décaiss / acquisition Immos incorporelles                         |                        | -39 545                |                        |
| Décaiss / acquisition immos corporelles                           | -3 996 808             | -3 066 414             | -2 217 814             |
| Variation fournisseurs immobilisations                            |                        |                        |                        |
| Encaiss / cession d'immos corp et incorp                          | 2 853 332              | 1 823 845              | 292 625                |
| Décaiss / acquisition immos financières                           |                        | -6 132                 | -2 200                 |
| Encaiss / cession Immos financières                               |                        | 650                    | 13 001                 |
| Encaissement avance preneur C.B                                   |                        |                        |                        |
| Décaissement sur acquisitions filiales                            |                        |                        |                        |
| Trésorerie / sociétés acquises                                    | -87 011                | -207 907               | -357 385               |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b> | <b>-1 230 487</b>      | <b>-1 495 503</b>      | <b>-2 271 773</b>      |
| <b>OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>                                  |                        |                        |                        |
| Augmentation de capital ou apports                                |                        |                        | 1 083 759              |
| Sommes reçues lors de l'exercice des stock-options                |                        |                        |                        |
| Dividendes versés aux actionnaires de la mère                     | -871 230               | -979 170               | -952 000               |
| Dividendes versés aux minoritaires                                |                        | -765 936               |                        |
| Encaissements provenant d'emprunts                                |                        | 6 604                  |                        |
| Encaissements provenant dettes financières diverses               |                        |                        |                        |
| Remboursement emprunts                                            | -21 584                | -52 698                | -60 038                |
| Remboursement emprunts / Crédits baux                             |                        |                        |                        |
| Variation des financements à court terme                          | 11 955 572             |                        |                        |
| <b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>   | <b>11 062 758</b>      | <b>-1 791 200</b>      | <b>71 721</b>          |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>                                    | <b>-20 476 794</b>     | <b>-4 892 604</b>      | <b>23 760 770</b>      |
| <b>TRESORERIE A L'OUVERTURE</b>                                   | <b>25 154 415</b>      | <b>30 047 019</b>      | <b>6 270 077</b>       |
| <b>TRESORERIE A LA CLOTURE</b>                                    | <b>4 677 621</b>       | <b>25 154 415</b>      | <b>30 047 019</b>      |
| <b>Variation de trésorerie : Clôture - Ouverture</b>              | <b>-20 476 794</b>     | <b>-4 892 604</b>      | <b>23 776 942</b>      |

## 4 - Annexe aux comptes consolidés

### 4.1 Faits majeurs de l'exercice

#### Pandémie COVID-19

La crise sanitaire n'a pas d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats du groupe. Comme la guerre en Ukraine, elle pèse cependant fortement sur le marché automobile avec de nombreuses problématiques de production et d'approvisionnement (pénuries de semi-conducteurs en particulier)

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

Pour mémoire

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

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

- Eléments incorporels pour 3 016 400 €

- Eléments corporels pour 8 600 €

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

- Une première partie du prix de cession à concurrence de 750 k€ a été réglé à la signature de l'acte de cession
- Le solde du prix à savoir les 2 275 k€ fait l'objet d'un crédit vendeur consenti par le cédant au profit du cessionnaire, et payé au quatrième trimestre 2021. Ce montant figurait en N-1 à l'actif dans le poste *Créances sur cessions d'immobilisations*.

### 4.2 Événements postérieurs à la clôture

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

Les Commissaires aux Comptes

### 4.3 Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation du groupe se compose comme suit :

| Entités                               | SIREN     |                      | % de contrôle   | % d'intérêt     | % N     | % N-1   | Méthode de consolidation |
|---------------------------------------|-----------|----------------------|-----------------|-----------------|---------|---------|--------------------------|
| SARL AAA GROUPEINVEST<br>France       | 519642896 | Directe<br>Indirecte | 100,00%         | 100,00%         | 100,00% | 100,00% | IG                       |
| SARL ADFON<br>France                  | 503290363 | Directe<br>Indirecte | 99,00%<br>0,85% | 99,00%<br>0,85% | 99,85%  | 99,85%  | IG                       |
| SRL ALQUIMMOCASTELL<br>Espagne        | 865947376 | Directe<br>Indirecte | 99,85%          | 99,85%          | 99,85%  | 99,85%  | IG                       |
| SRL ECO RENT EUROPE<br>Espagne        | 862920475 | Directe<br>Indirecte | 84,68%          | 84,68%          | 84,68%  | 84,68%  | IG                       |
| SASU ECO PLAN RENTING<br>France       | 798147732 | Directe<br>Indirecte | 100,00%         | 100,00%         | 100,00% | 100,00% | IG                       |
| SASU ALISA AUTO<br>France             | 828170563 | Directe<br>Indirecte | 100,00%         | 100,00%         | 100,00% | 100,00% | IG                       |
| SAS ECORENT EUROPE (France)<br>France | 850903402 | Directe<br>Indirecte | 84,68%          | 84,68%          | 84,68%  | 84,68%  | IG                       |
| SAS LES AUTOMOBILES BESRET<br>France  | 844430538 | Directe<br>Indirecte | 51,00%          | 51,00%          | 51,00%  | 51,00%  | IG                       |
| SASU ANTILOPE VAN<br>France           | 468166760 | Directe<br>Indirecte | 23,00%          | 23,00%          | 23,00%  | 100,00% | MEQ                      |
| SAS ALTUS UTILITAIRES<br>France       | 893223727 | Directe<br>Indirecte | 22,00%          | 22,00%          | 22,00%  | 22,00%  | 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.

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.

#### **Variation de périmètre**

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%. De ce fait, la méthode de consolidation de cette entité a évolué.

Les Commissaires aux Comptes

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

##### **Référentiel comptable**

Les comptes consolidés du Groupe AAA GROUPEINVEST 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 2022 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<sup>er</sup> 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.

Les Commissaires aux Comptes

### **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.

Les Commissaires aux Comptes

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 :

|                                    | <b>Durée</b>  | <b>Valeur résiduelle</b> |
|------------------------------------|---------------|--------------------------|
| 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    |                          |

Les Commissaires aux Comptes

#### 4.5 Explications des postes de bilan

##### Ecart d'acquisition

| VARIATION                      | Valeurs brutes   | Amortissement | Montant net      |
|--------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| <b>Situation au 30.09.2020</b> | <b>1 193 024</b> |               | <b>1 193 024</b> |
| Amortissement / exercice       | 0                |               | 0                |
| Imputation EA négatif          | -14 747          |               | -14 747          |
| <b>Situation au 30.09.2021</b> | <b>1 178 277</b> |               | <b>1 178 277</b> |
| Amortissement / exercice       | 0                |               | 0                |
| Ajustement EA négatif          | 11 557           |               |                  |
| <b>Situation au 30.09.2022</b> | <b>1 189 834</b> |               | <b>1 189 834</b> |

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€.

##### Analyse des immobilisations

|                                                           | Valeurs brutes    | Amortissements   | Montants nets<br>au 30.09.2022 | Montants nets<br>au 30.09.2021 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Goodwill</b>                                           | <b>1 189 834</b>  |                  | <b>1 189 834</b>               | <b>1 178 277</b>               |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                      |                   |                  |                                |                                |
| Brevets et licences                                       |                   |                  |                                |                                |
| Logiciels                                                 | 746 333           | 733 509          | 12 824                         | 77 782                         |
| Titres détenus en usufruit                                |                   |                  |                                |                                |
| Autres immobilisations incorporelles                      | 23 506            | 13 500           | 10 501                         | 12 387                         |
| <b>Total amortissements immobilisations incorporelles</b> | <b>769 839</b>    | <b>746 514</b>   | <b>23 325</b>                  | <b>90 169</b>                  |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                        |                   |                  |                                |                                |
| Terrains et agencements terrains                          | 1 226 744         |                  | 1 226 744                      | 1 226 744                      |
| Terrains / CBI en cours et achevés                        |                   |                  |                                |                                |
| Constructions                                             | 3 713 076         | 1 096 570        | 2 616 506                      | 2 753 198                      |
| Constructions / CBI en cours et achevés                   |                   |                  |                                |                                |
| Installations techniques et matériel                      | 17 135            | 14 538           | 2 597                          | 2 959                          |
| Autres immobilisations corporelles                        | 13 131 579        | 1 503 188        | 11 628 391                     | 8 781 485                      |
| Immobilisations en cours                                  |                   |                  |                                | 14 278                         |
| Avances et acomptes                                       |                   |                  |                                |                                |
| <b>Sous total immobilisations corporelles</b>             | <b>18 088 534</b> | <b>2 614 296</b> | <b>15 474 238</b>              | <b>12 778 664</b>              |
| <b>Immobilisations financières</b>                        | <b>8 700</b>      |                  | <b>8 700</b>                   | <b>8 700</b>                   |
| Prêts                                                     |                   |                  |                                |                                |
| Autres immobilisations financières                        | 49 998            |                  | 49 998                         | 51 498                         |
| <b>Sous total immobilisations financières</b>             | <b>58 698</b>     |                  | <b>58 698</b>                  | <b>60 198</b>                  |
| <b>Titres mis en équivalence</b>                          | <b>1 862 597</b>  |                  | <b>1 862 597</b>               | <b>798 144</b>                 |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                             | <b>21 969 502</b> | <b>3 360 810</b> | <b>18 608 692</b>              | <b>14 905 452</b>              |

Les Commissaires aux Comptes

**Variation des immobilisations**

|                                            | Au<br>30/09/2021  | Augment.         | Diminution     | Autres<br>mvmts | Au<br>30/09/2022  |
|--------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Goodwill</b>                            | <b>1 178 277</b>  |                  |                | <b>11 557</b>   | <b>1 189 834</b>  |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>       |                   |                  |                |                 |                   |
| Brevets et licences                        | 765 938           |                  |                | -19 605         | 746 333           |
| Autres immobilisations incorporelles       | 23 506            |                  |                |                 | 23 506            |
| <b>Total immobilisations incorporelles</b> | <b>789 444</b>    |                  |                | <b>-19 605</b>  | <b>769 839</b>    |
| <b>Immobilisations corporelles</b>         |                   |                  |                |                 |                   |
| Terrains                                   | 1 226 744         |                  |                |                 | 1 226 744         |
| Terrains / CBI en cours et achevés         |                   |                  |                |                 |                   |
| Constructions                              | 3 684 642         | 28 434           |                |                 | 3 713 076         |
| Constructions / CBI en cours et achevés    |                   |                  |                |                 |                   |
| Installations techniques et matériel       | 16 221            | 914              |                |                 | 17 135            |
| Autres immobilisations corporelles         | 9 810 168         | 3 967 460        | 627 891        | -18 156         | 13 131 579        |
| Immobilisations corporelles en cours       | 14 278            |                  |                | -14 278         | 0                 |
| Avances et acomptes                        |                   |                  |                |                 |                   |
| <b>Total immobilisations corporelles</b>   | <b>14 752 053</b> | <b>3 996 808</b> | <b>627 891</b> | <b>-32 434</b>  | <b>18 088 534</b> |
| <b>Immobilisations financières</b>         |                   |                  |                |                 |                   |
| Autres titres immobilisés                  | 8 700             |                  |                |                 | 8 700             |
| Avances et prêts                           |                   |                  |                |                 |                   |
| Autres immobilisations financières         | 51 498            |                  |                | -1 500          | 49 998            |
| <b>Total immobilisations financières</b>   | <b>60 498</b>     |                  |                | <b>-1 500</b>   | <b>58 698</b>     |
| <b>Titres Mis en Equivalence</b>           | <b>798 144</b>    | <b>1 064 453</b> |                |                 | <b>1 862 597</b>  |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>17 578 116</b> | <b>5 061 261</b> | <b>627 891</b> | <b>-41 982</b>  | <b>21 969 502</b> |

Les Commissaires aux Comptes

## Variation des amortissements

|                                           | Au 30/09/21      | Var<br>périmètre | Augmentation   | Diminution     | Au 30/09/22      |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Goodwill</b>                           | <b>0</b>         |                  |                |                | <b>0</b>         |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>      |                  |                  |                |                |                  |
| Brevets et licences                       |                  |                  |                |                |                  |
| Logiciels                                 | 688 156          | -2 156           | 47 509         |                | 733 509          |
| Autres immobilisations incorporelles      | 11 119           |                  | 1 886          |                | 13 005           |
| <b>Total amort. immo. incorporelles</b>   | <b>699 275</b>   | <b>- 2 156</b>   | <b>49 395</b>  | <b>0</b>       | <b>746 514</b>   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>        |                  |                  |                |                |                  |
| Terrains                                  |                  |                  |                |                |                  |
| Terrains en crédit-bail                   |                  |                  |                |                |                  |
| Constructions                             | 931 444          |                  | 165 126        |                | 10 96 570        |
| Constructions en crédit-bail              |                  |                  |                |                |                  |
| Matériel et outillage                     | 13 262           |                  | 1 276          |                | 14 538           |
| Autres immobilisations corporelles        | 1 028 683        | - 1 405          | 578 860        | 102 950        | 1 503 188        |
| Autres immo corporelles en CB             |                  |                  |                |                |                  |
| Avances et acomptes                       |                  |                  |                |                |                  |
| <b>Total amort. immo. corporelles</b>     | <b>1 973 389</b> | <b>-1 405</b>    | <b>745 262</b> | <b>102 950</b> | <b>2 614 296</b> |
| <b>Immobilisations financières</b>        | <b>0</b>         |                  |                |                | <b>0</b>         |
| <b>TOTAL AMORTISSEMENTS et PROVISIONS</b> | <b>2 672 664</b> | <b>- 3 561</b>   | <b>794 657</b> | <b>102 950</b> | <b>3 360 810</b> |

## Détail des stocks et en-cours

| Montants en €                       | Valeurs brutes    | Dépréciation   | Valeurs nettes au 30/09/2022 | Valeurs nettes au 30/09/2021 |
|-------------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|
| Fournitures, pièces et consommables | 0                 |                | 0                            | 362 486                      |
| Véhicules                           | 57 152 151        | 148 164        | 57 003 987                   | 16 177 404                   |
| <b>Total</b>                        | <b>57 152 151</b> | <b>148 164</b> | <b>57 003 987</b>            | <b>16 539 890</b>            |

## Détail des clients et comptes rattachés

| Montants en €                | 30.09.2022       | 30.09.2021       | 30.09.2020       |
|------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| Clients et comptes rattachés | 1 933 327        | 3 538 269        | 8 834 442        |
| Provisions                   | (59 331)         | (8 490)          | (9 031)          |
| <b>Total net</b>             | <b>1 873 996</b> | <b>3 529 779</b> | <b>8 825 411</b> |

**Capitaux propres consolidés au 30.09.2022 comparés aux capitaux propres du 30.09.2021**

|                                                                       | Société Mère      | Filiales          | 30.09.2022        | 30.09.2021        |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Capitaux propres sociaux</b>                                       | <b>30 117 292</b> | <b>39 239 347</b> | <b>69 356 639</b> | <b>67 055 978</b> |
| <i><b>Opérations de retraitements</b></i>                             |                   |                   |                   |                   |
| Neutralisation fonds de commerce                                      |                   |                   |                   |                   |
| Neutralisation mali technique de confusion                            |                   |                   |                   |                   |
| Indemnités fin de carrière                                            | -29 473           |                   | -29 473           | -33 588           |
| Ecart de conversion                                                   |                   |                   |                   | 90 200            |
| Retraitement subvention investissement                                |                   |                   |                   |                   |
| Impôts différés                                                       | 7 368             | 75 255            | 82 623            | 72 140            |
| Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales |                   |                   |                   |                   |
| <i><b>Eliminations opérations internes</b></i>                        |                   |                   |                   |                   |
| Dividendes                                                            |                   |                   |                   |                   |
| Provisions sur créances clients intra-groupe                          |                   |                   |                   |                   |
| Provisions pour risques intra-groupe                                  |                   |                   |                   |                   |
| Mise en équivalence                                                   |                   | 1 862 597         | 1 862 597         | 798 144           |
| Ecart d'acquisition                                                   |                   | 1 189 834         | 1 189 834         | 1 178 277         |
| Ecart d'évaluation                                                    |                   |                   |                   |                   |
| Elimination des titres                                                |                   | -15 460 750       | -15 460 750       | -15 424 750       |
| <b>Capitaux propres consolidés</b>                                    | <b>30 095 187</b> | <b>26 906 283</b> | <b>57 001 470</b> | <b>53 736 401</b> |

Les Commissaires aux Comptes

## Evolution des capitaux propres consolidés

|                                       | Total             | Part du groupe    | Intérêts minoritaires |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------------|
| <b>Capitaux propres au 30.09.2019</b> | <b>38 583 724</b> | <b>35 724 071</b> | <b>2 859 653</b>      |
| Résultat exercice 30.09.2020          | 8 776 063         | 7 747 446         | 1 028 617             |
| Augmentation de capital               | 1 083 759         |                   | 1 083 759             |
| Distributions dividendes              | -952 000          | -952 000          |                       |
| Variation d'intérêt                   | -698 309          |                   | -698 309              |
| <b>Capitaux propres au 30.09.2020</b> | <b>46 793 237</b> | <b>42 519 517</b> | <b>4 273 720</b>      |
| 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                |                       |
| <b>Capitaux propres au 30.09.2021</b> | <b>53 736 401</b> | <b>48 994 421</b> | <b>4 741 980</b>      |
| Résultat exercice 30.09.2022          | 4 136 296         | 3 670 161         | 466 135               |
| Distributions dividendes              | - 871 230         | - 871 230         |                       |
| Variation d'intérêt                   |                   |                   |                       |
| Divers                                | 3                 | 2                 | 1                     |
| <b>Capitaux propres au 30.09.2022</b> | <b>57 001 470</b> | <b>51 793 354</b> | <b>5 208 116</b>      |

## Provisions pour risques et charges

|                                                | Au 30/09/2021 | Augmentation | Diminution | Au 30/09/2022  |
|------------------------------------------------|---------------|--------------|------------|----------------|
| Provision pour Risques et Charges              |               | 252 970      |            | 252 970        |
| Provision indemnité fin de carrière            | 33 588        | 0            | 4 115      | 29 473         |
| <b>TOTAL PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES</b> | <b>33 588</b> | <b>4 256</b> | <b>0</b>   | <b>282 443</b> |

Les Commissaires aux Comptes

**Emprunts et dettes financières**

| Evolution                                   | Au 30/09/2021 | Augmentation      | Diminution    | Autres mvmts | Au 30/09/2022     |
|---------------------------------------------|---------------|-------------------|---------------|--------------|-------------------|
| Emprunts obligataire                        |               |                   |               |              |                   |
| Emprunts auprès étab. de crédit             | 8 714         |                   | 8 714         |              | 0                 |
| Intérêts courus sur emprunts                |               |                   |               |              |                   |
| Crédit-bail retraité                        |               |                   |               |              |                   |
| Emprunt divers                              |               |                   |               |              |                   |
| Autres dettes financières                   | 32 224        |                   | 12 870        |              | 19 354            |
| Concours bancaires courants                 |               | 11 955 572        |               |              | 11 955 572        |
| <b>Total emprunts et dettes financières</b> | <b>40 938</b> | <b>11 955 572</b> | <b>21 584</b> |              | <b>11 974 926</b> |

| Echéancier                                  | Au 30/09/2022     | - 1 an            | 1 à 5 ans     | + de 5 ans |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------|------------|
| Emprunts obligataire                        |                   |                   |               |            |
| Emprunts auprès établissements de crédit    |                   |                   |               |            |
| Intérêts courus sur emprunts                |                   |                   |               |            |
| Dettes sur crédit-bail immobilier           |                   |                   |               |            |
| Emprunt divers                              |                   |                   |               |            |
| Autres dettes financières                   | 19 354            |                   | 19 354        |            |
| Concours bancaires courants                 | 11 955 572        | 11 955 572        |               |            |
| <b>Total emprunts et dettes financières</b> | <b>11 974 926</b> | <b>11 955 572</b> | <b>19 354</b> |            |

Les Commissaires aux Comptes

**Impôts différés**

|                                                 | Au<br>30/09/2021 | Augmentation | Diminution    | Au<br>30/09/2022 |
|-------------------------------------------------|------------------|--------------|---------------|------------------|
| <b><u>Impôt différé passif :</u></b>            |                  |              |               |                  |
| Amortissements dérogatoires                     |                  |              |               |                  |
| Impact décalage résultat sci transparente       |                  |              |               |                  |
| Plus-value nette amort / ensemble<br>immobilier |                  |              |               |                  |
| Crédit-bail immobilier                          |                  |              |               |                  |
| <b>Total impôt différé passif</b>               |                  |              |               |                  |
| <b><u>Impôt différé actif :</u></b>             |                  |              |               |                  |
| Crédit-bail immobilier                          |                  |              |               |                  |
| Indemnité de fin de carrière                    | 8 900            |              | 1 532         | 7 368            |
| Organic                                         | 63 240           |              | 18 261        | 44 979           |
| Ecart Conversion                                |                  | 30 276       |               | 30 276           |
| Cession immobilisation intra-groupe             |                  |              |               |                  |
| Participation                                   |                  |              |               |                  |
| <b>Total impôt différé actif</b>                | <b>72 140</b>    |              | <b>19 793</b> | <b>82 623</b>    |

Les Commissaires aux Comptes

#### 4.6 Explications des postes du compte de résultat

##### Passage des résultats sociaux au résultat consolidé

|                                                                       | Société mère  | Filiales         | Total 30/09/2022 | Total 30/09/2021  |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------|------------------|------------------|-------------------|
| <b>Résultat social</b>                                                | <b>36 282</b> | <b>3 160 616</b> | <b>3 196 898</b> | <b>13 561 891</b> |
| <i>Opérations de retraitements</i>                                    |               |                  |                  |                   |
| Provisions réglementées                                               |               |                  |                  |                   |
| Ecart de conversion                                                   |               | -90 200          | -90 200          | 90 200            |
| Impôts différés                                                       | - 1 292       | 11 774           | 10 482           | -3 639            |
| Impact chgt taux sur impôts différés                                  |               |                  |                  |                   |
| Neutralisation de la provision de la restitution d'impôt aux filiales |               |                  |                  |                   |
| Engagement de retraite                                                | 3 207         | 908              | 4 115            | -4 256            |
| Dotations plus-value immobilière                                      |               |                  |                  |                   |
| Variation d'intérêts                                                  |               |                  |                  |                   |
| Neutralisation amort mali technique                                   |               |                  |                  |                   |
| Neutralisation cession mali technique                                 |               |                  |                  |                   |
| Correction résultat social N-1                                        |               |                  |                  |                   |
| Dividendes                                                            |               |                  |                  | 5 534 064         |
| Dotations aux amortissements écart d'acquisition                      |               |                  |                  |                   |
| <b>RESULTAT CONSOLIDE</b>                                             | <b>38 197</b> | <b>3 083 098</b> | <b>3 121 295</b> | <b>8 110 132</b>  |
| Mise en Equivalence                                                   |               | 1 015 001        | 1 015 001        | 578 144           |
| Intérêts Minoritaires                                                 |               | -466 135         | -466 135         | -1 234 196        |
| <b>RESULTAT PART DU GROUPE</b>                                        | <b>38 197</b> | <b>3 631 964</b> | <b>3 670 161</b> | <b>7 454 080</b>  |

Les Commissaires aux Comptes

### Résultat financier

|                                                 | 30/09/2022     | 30/09/2021     |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Produits nets sur cession VMP                   |                |                |
| Revenus des autres créances et VMP              | 83 902         | 16 846         |
| Gain de change                                  | 151 688        | 139 122        |
| Produits des autres immobilisations financières | 0              | 1              |
| Autres produits financiers                      | 413            | 789            |
| <b>Total produits financiers</b>                | <b>236 003</b> | <b>156 758</b> |
| Intérêts et charges financiers                  | 88 100         | 38 430         |
| Perte de change                                 | 120 112        | 2 829          |
| Autres charges financières                      |                |                |
| <b>Total charges financières</b>                | <b>208 212</b> | <b>41 259</b>  |
| <b>Résultat financier</b>                       | <b>27 791</b>  | <b>115 499</b> |

### Résultat exceptionnel

|                                                           | 30/09/2022     | 30/09/2021       |
|-----------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Cessions éléments d'actifs                                | 578 332        | 4 098 845        |
| Autres produits exceptionnels                             | 1 466          |                  |
| Produits exceptionnels                                    |                |                  |
| Variation d'intérêts                                      |                |                  |
| <b>Total produits exceptionnels</b>                       | <b>579 798</b> | <b>822 016</b>   |
| Charges sur opération de gestion                          | 6 158          | 2 250            |
| Valeur nette d'actif des immobilisations cédées           | 524 941        | 925 976          |
| Autres charges exceptionnelles                            |                |                  |
| Remboursement subvention                                  |                |                  |
| Dotations risques et charges exceptionnels                |                |                  |
| Dotations aux provisions pour dépréciation exceptionnelle |                |                  |
| <b>Total charges exceptionnelles</b>                      | <b>531 099</b> | <b>928 226</b>   |
| <b>Résultat exceptionnel</b>                              | <b>48 699</b>  | <b>3 170 619</b> |

Le résultat exceptionnel est principalement composé des plus-values réalisées sur les cessions de véhicules en fin de location à hauteur de 53 k€, pour un total de ventes de 578 k€

Les Commissaires aux Comptes

### Preuve d'impôt

|                                               | Base       | Résultat avant<br>impôt | Charge d'impôt | Taux IS |
|-----------------------------------------------|------------|-------------------------|----------------|---------|
| <b>Résultat des entreprises intégrées</b>     |            | 4 216 022               | 1 094 727      | 26,0%   |
| Résultat des entreprises espagnoles           |            | 1 155 543               | 289 318        | 25,0%   |
| <b>Résultat des entreprises françaises</b>    |            | 3 060 479               | 805 409        | 26,3%   |
| Amendes et pénalités                          | -1 545     |                         | -386           | 25,0%   |
| Impact C3S                                    |            |                         |                |         |
| QP Dividendes                                 |            |                         | 0              |         |
| Dons / Subventions                            |            |                         |                |         |
| Réintégration Abandon Intragroupe             |            |                         | 0              |         |
| Imposition à 26,5 %                           | -3 102 542 |                         | -46 538        | 1,5%    |
| Imposition à 15 %                             | -38 120    |                         | 3 812          | -10,0%  |
| Crédit Impôt Mécenat                          |            |                         | 6 000          |         |
| Contribution sociale                          |            |                         | 0              |         |
| Variation du taux d'impôt différé             |            |                         | -4 083         |         |
| Divers                                        |            |                         |                |         |
| <b>Preuve d'impôt sur sociétés françaises</b> |            | 3 060 479               | 764 213        | 25,0%   |

Les Commissaires aux Comptes

#### 4.7 Engagement hors bilan

|                                                                                                                                                                     |        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| - Redevances sur crédit-bail non retraité                                                                                                                           | Néant  |
| - Effets escomptés non échus                                                                                                                                        | Néant  |
| - Achats à Terme Devises                                                                                                                                            | 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                                                                                                                              | 778 k€ |

#### Effectif

L'effectif moyen des sociétés consolidées par intégration globale s'élève à 51 personnes sur l'exercice clos le 30 septembre 2022.

Les Commissaires aux Comptes

**AAA GROUPE INVEST**  
**SARL au capital de 6.353.040,00 Euros**  
**Lieudit Les Rotoureaux - LES ROTOIRS**  
**PUTANGES-LE-LAC (61210)**  
**R.C.S. : ALENCON 519 642 896**  
(La « Société »)

**RAPPORT DE GESTION**  
**A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 31 MARS 2023**

Cher(e)s associé(e)s,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle pour vous demander de délibérer sur l'ordre du jour dont il vient de vous être donné lecture, et en premier lieu pour statuer sur les comptes de l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> octobre 2021 et clos le 30 septembre 2022.

**EXAMEN DE LA SITUATION DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE :**

Hors TVA, le chiffre d'affaires a atteint 3.493.699,29 Euros contre 3.734.116,58 Euros pour l'exercice précédent.

Le total des produits d'exploitation est de 3.500.954,34 Euros au lieu de 3.770.248,06 Euros au cours de l'exercice précédent.

Le total des charges d'exploitation est de 3.493.179,13 Euros au lieu de 3.590.171,46 Euros au cours de l'exercice précédent.

Par grands postes, l'évolution a été la suivante :

|                                     | Exercice<br>2021/2022 | Exercice<br>2020/2021 | % de<br>variation |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
| Achats de marchandises              | 36 461 €              | 6 656 €               | NS                |
| Variations de stocks (marchandises) | -2 951 €              |                       |                   |
| Autres achats et charges externes   | 1 182 263 €           | 1 262 838 €           | -6.38%            |
| Impôts et taxes                     | 61 050 €              | 76 111 €              | -19.79%           |
| Salaires et traitements             | 1 610 339 €           | 1 574 345 €           | 2.29%             |
| Charges sociales                    | 538 840 €             | 514 437 €             | 4.74%             |
| Dotations aux amortissements        | 59 927 €              | 155 771 €             | -61.53%           |
| Autres charges                      | 7 251 €               | 14 €                  | NS                |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>3 493 179 €</b>    | <b>3 590 171 €</b>    | <b>-2.70%</b>     |

Le résultat d'exploitation est un bénéfice de 7.775,21 Euros.

Le résultat d'exploitation de l'exercice précédent était un bénéfice de 180.076,60 Euros.

Les produits financiers se sont élevés à la somme de 114.141,55 Euros.

Les charges financières sont comptabilisées pour un montant de 81.611,33 Euros.

Le résultat financier est excédentaire de 32.530,22 Euros.

Le résultat courant avant impôts est un bénéfice de 40.305,43 Euros.

Le résultat exceptionnel est un déficit de -42,35 Euros.

L'impôt sur les sociétés s'élève à 3.981,00 Euros.

LE RESULTAT COMPTABLE EST UN BENEFICE DE 36.282,08 EUROS.

**METHODES DE PRESENTATION DES COMPTES :**

La présentation des comptes annuels et les méthodes d'évaluation retenues sont demeurées identiques à celles utilisées au cours de l'exercice précédent.

**DEPENSES NON DEDUCTIBLES VISEES A L'ARTICLE 39-4 DU C.G.I. :**

Conformément aux dispositions combinées des articles 39-4 et 223 quater du C.G.I., nous vous signalons qu'il n'est survenu aucune dépense non déductible des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés au cours de l'exercice écoulé et qu'il n'y a lieu au paiement d'aucun impôt supplémentaire sur les bénéfices à ce titre.

**DECOMPOSITION DES DETTES A L'EGARD DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS PAR DATE D'ECHEANCE :**

NEANT

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT :**

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2022 s'élevant à 36.282,08 Euros, comme suit :

- à titre de dividende au profit des associés, en totalité.

Nous vous proposons également de distribuer une somme complémentaire de 800.252,92 Euros, prélevée sur le poste « Autres réserves », afin de porter le dividende global à la somme de 836.535,00 Euros.

Le dividende à répartir serait de 217 Euros par part et serait payable le 1<sup>er</sup> avril 2023.

En cas d'option pour l'imposition de ce dividende selon le barème progressif de l'impôt sur le revenu exercée par les associés personnes physiques résidant en France (et par les associés personnes physiques des personnes morales associées soumises au régime d'imposition des sociétés de personnes), ce dividende sera imposé à l'impôt sur le revenu après application d'un abattement de 40%.

Les dividendes mis en distribution au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

|                    | <b>MONTANT TOTAL<br/>DES DIVIDENDES</b> |
|--------------------|-----------------------------------------|
| Exercice 2018/2019 | 952.000,00 €                            |
| Exercice 2019/2020 | 979.170,00 €                            |
| Exercice 2020/2021 | 871.230,00 €                            |

Nous vous demandons d'approuver cette proposition.

## **IMPOSITION DES DIVIDENDES :**

Les dividendes mis en paiement à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au profit des associés personnes physiques (détention directe ou par l'intermédiaire d'une société relevant de l'impôt sur le revenu) sont assujettis aux contributions sociales et à l'impôt sur le revenu selon les modalités suivantes :

- **CONTRIBUTIONS SOCIALES**

Ces contributions sociales (CSG, CRDS etc.) sont perçues au **taux global de 17,20 %**.

Les contributions sont calculées sur le montant brut du dividende.

Elles font **obligatoirement l'objet d'une retenue à la source** effectuée par la société qui doit les reverser au trésor public, pour le 15 du mois suivant la mise en paiement.

- **IMPOT SUR LE REVENU**

Les dividendes mis en paiement à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2023 sont taxés à l'impôt sur le revenu :

- soit par application d'un **prélèvement forfaitaire unique** (ou « flat tax ») **fixe de 12,8 %**,
- soit, sur option, dans le barème progressif de l'impôt sur le revenu.

**(i) Prélèvement forfaitaire unique**

Les dividendes sont taxés à l'impôt sur le revenu à un **taux fixe de 12,8 %** (soit une taxation globale de 30 % lorsqu'on ajoute les contributions sociales au taux de 17,2 %).

Ce prélèvement forfaitaire unique (PFU) fixe de 12,8 % est assis sur le montant brut des dividendes.

**(ii) Option pour l'imposition dans le barème progressif de l'impôt sur le revenu**

Il est possible d'opter pour l'imposition des dividendes dans le barème progressif de l'impôt sur le revenu.

Dans ce cas, l'option doit être exercée **chaque année** lors du dépôt de la déclaration des revenus de l'année considérée.

L'option est alors **globale** c'est-à-dire qu'elle porte sur l'ensemble des revenus de l'année considérée relevant du régime du PFU (dividendes et autres revenus distribués, intérêts, plus-values de cessions de valeurs mobilières et droits sociaux, etc.)

L'option pour l'imposition des dividendes dans le barème progressif de l'impôt sur le revenu permet l'application de :

- l'abattement de 40% sur les dividendes,
- et les abattements pour durée de détention (de 50, 65 ou 85 %) applicables aux plus-values de cession de parts sociales ou actions acquises avant le 1<sup>er</sup> janvier 2023.

(iii) Paiement de l'impôt sur le revenu applicable aux dividendes : Prélèvement forfaitaire non-libératoire

Dans tous les cas (imposition au PFU ou au barème progressif de l'impôt sur le revenu), les dividendes continuent en principe de faire l'objet, lors de leur versement, d'un prélèvement forfaitaire non-libératoire (PFNL) appliqué par la société avec possibilité de demander une dispense de prélèvement.

Ce PFNL est perçu au taux de 12,8%.

Il est toujours possible de demander une dispense de PFNL pour les contribuables dont le revenu fiscal de référence (indiqué sur l'avis d'impôt) de l'avant dernière année (soit par exemple pour une distribution en 2023 le revenu fiscal de référence de l'année 2021) est inférieur à :

- 50.000 Euros pour les contribuables célibataires, divorcés ou veufs
- 75.000 Euros pour les couples soumis à une imposition commune

Cette dispense est soumise à la production d'une attestation sur l'honneur de l'associé indiquant qu'il respecte bien la condition de revenus ci-dessus indiquée.

Lorsqu'il est appliqué, le PFNL constitue toujours un acompte d'impôt et il n'est pas libératoire de l'impôt sur le revenu.

Ce PFNL est toujours imputable sur l'impôt sur le revenu dû l'année suivante sur les revenus de l'année considérée.

Si le montant du PFNL excède le montant d'impôt sur les revenus qui est finalement dû, l'excédent est restitué.

A défaut de dispense, le PFNL est prélevé par la société distributrice et reversé au trésor public, pour le 15 du mois suivant la mise en paiement.

**PRISES DE PARTICIPATION :**

Au cours de l'exercice écoulé votre Société n'a pris aucune participation représentant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers, de la moitié ou des deux tiers du capital d'une autre société, civile ou commerciale, et n'a effectué aucune prise de contrôle d'une telle société ayant son siège sur le territoire de la République Française.

**PARTICIPATIONS DEJA DETENUES (autres que les sociétés du groupe consolidé) :**

La Société détient 750 actions sur 25000 soit 3% du capital de la société AUTOLISA, SAS dont le siège est à MELESSE (35520), 62-64 rue de la Perrière - Parc de Confortland, constituée le 26 septembre 2019 et immatriculée au RCS de RENNES, le 30 septembre 2019, sous le numéro 877.640.458.

La Société détient, depuis le 20 janvier 2021, 120 parts sur 1200 soit 10 % du capital de la société SCI BKL 2, SCI dont le siège est à BRUZ (35170), Rue Pierre de Maupertuis, Campus de Ker Lann, constituée le 20 janvier 2021 et immatriculée au RCS de RENNES sous le numéro 893.434.977, le 1<sup>er</sup> février 2021.

A l'exception des sociétés AUTOLISA et SCI BKL 2 ci-dessus mentionnées, la Société ne détient aucun pourcentage dans le capital d'autres sociétés que celles qui vont suivre.

## **SITUATION DU GROUPE CONSOLIDE « AAA GROUPEINVEST »**

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 1<sup>er</sup> 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."

Au 30 septembre 2022, le périmètre de consolidation du groupe consolidé AAA GROUPEINVEST, dont la **SARL AAA GROUPEINVEST est la société mère**, comprenait, outre la société AAA GROUPEINVEST, les sociétés suivantes :

| <b>AAA GROUPEINVEST - société mère</b> |                               |                                                                                       |                                                 |                           |
|----------------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------|
| Périmètre de la consolidation          |                               |                                                                                       |                                                 |                           |
| <b>SOCIETE</b>                         | <b>FORME et<br/>N° RCS</b>    | <b>SIEGE SOCIAL</b>                                                                   | <b>DETENUE PAR</b>                              | <b>% DE<br/>DETENTION</b> |
| AD FON                                 | SARL<br>RENNES<br>503.290.363 | Rue Pierre de<br>Maupertuis<br>Campus de Ker Lann<br>35170 BRUZ (Ille-et-<br>Vilaine) | AAA<br>GROUPEINVEST<br>et<br>ECO RENT<br>EUROPE | 99%<br>et<br>1%           |
| ALQUIMMOSCASTELL<br>SL                 | <i>ESPAGNE</i>                | Paseo Del Ferrocarril<br>n°339<br>BARCELONE<br>(Espagne)                              | AAA<br>GROUPEINVEST                             | 99,85%                    |
| ECORENT EUROPE                         | SAS<br>ALENCON<br>850.903.402 | Les Rotours<br>Les Rotoureaux<br>61210 PUTANGES-<br>LE-LAC (Orne)                     | AAA<br>GROUPEINVEST                             | 84,68%                    |
| ECO RENT EUROPE SL                     | <i>ESPAGNE</i>                | P° Ferrocarril ,339 -<br>4°-1 <sup>a</sup><br>CASTELLDEFELS<br>08860 (Espagne)        | ECORENT<br>EUROPE                               | 100%                      |
| ECO PLAN RENTING                       | SAS<br>RENNES<br>798.147.732  | Rue Pierre de<br>Maupertuis<br>Campus de Ker Lann<br>35170 BRUZ (Ille-et-<br>Vilaine) | AAA<br>GROUPEINVEST                             | 100%                      |
| ALISA AUTO                             | SAS<br>RENNES<br>828.170.563  | 9003 Rue Pierre de<br>Maupertuis<br>35170 BRUZ (Ille-et-<br>Vilaine)                  | ECO PLAN<br>RENTING                             | 100%                      |

|                                 |                                     |                                                                                       |                    |     |
|---------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----|
| LES AUTOMOBILES<br>BESRET - LAB | SAS<br>SAINT<br>MALO<br>844.430.538 | 6, rue de Carheil<br>22100 SAINT-<br>SAMSON-SUR-<br>RANCE (Côtes<br>d'Armor)          | AAA<br>GROUPINVEST | 51% |
| ANTILOPE VAN                    | SAS<br>RENNES<br>488.166.760        | Rue Pierre de<br>Maupertuis<br>Campus de Ker Lann<br>35170 BRUZ (Ille-<br>et-Vilaine) | AAA<br>GROUPINVEST | 23% |
| ALTUS UTILITAIRES               | SAS<br>RENNES<br>893.223.727        | Rue Pierre de<br>Maupertuis<br>Campus de Ker Lann<br>35170 BRUZ (Ille-<br>et-Vilaine) | AAA<br>GROUPINVEST | 22% |

#### Variations de périmètre :

Au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022, aucune société n'est sortie du périmètre de consolidation et aucune nouvelle société n'est entrée dans le périmètre de consolidation.

Cependant, suite à une augmentation de capital au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022, le pourcentage de participation de la société AAA GROUPINVEST dans la société ANTILOPE VAN est passé de 100% à 23%. De ce fait, la méthode de consolidation de cette entité a évolué.

L'intégration globale a été pratiquée pour toutes les filiales dont le groupe AAA GROUPINVEST détient directement ou indirectement le contrôle. Cette méthode permet de distinguer les résultats et capitaux propres « groupe » et « hors groupe ».

Les sociétés consolidées du groupe présentent un exercice social du 1<sup>er</sup> octobre 2021 au 30 septembre 2022.

L'ensemble des règles concernant les méthodes, les principes et les règles d'évaluation vous est communiquée en détail dans l'annexe aux comptes consolidés du 30 septembre 2022. Cette annexe vous indique également en détail le périmètre de consolidation.

#### 1) Eléments chiffrés de la consolidation :

|                           | 30/09/2022    | 30/09/2021    | % de<br>variation |
|---------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| TOTAL BILAN               | 102.584.921 € | 70.223.372 €  | 46,08 %           |
| Chiffre d'affaires net    | 123.883.671 € | 183.957.606 € | -32,66 %          |
| Charge d'exploitation     | 120.028.546 € | 175.981.630 € | -31,79 %          |
| Résultat d'exploitation   | 4.139.532 €   | 8.126.183 €   | -49,06 %          |
| Résultat financier        | 27.791 €      | 115.499 €     | -75,94 %          |
| Résultat exceptionnel     | 48.699 €      | 3.170.619 €   | -98,46 %          |
| Résultat - part du groupe | 3.670.161 €   | 7.454.080 €   | -50,76 %          |
|                           |               |               |                   |
| Effectif moyen            | 51            | 69            | -26,09%           |

**2) Activité des filiales au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2022 :**

| ACTIVITE DES FILIALES GROUPE AAA GROUPEINVEST |                                                       |                                                       |                                                   |                                                   |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| SOCIETE<br>(Clôture 30/09)                    | CHIFFRES<br>D'AFFAIRES HT<br>(Exercice<br>30/09/2022) | CHIFFRES<br>D'AFFAIRES HT<br>(Exercice<br>30/09/2021) | RESULTAT<br>COMPTABLE<br>(Exercice<br>30/09/2022) | RESULTAT<br>COMPTABLE<br>(Exercice<br>30/09/2021) |
| AD FON                                        | 517.969 €                                             | 424.335 €                                             | -27.413 €                                         | -20.979 €                                         |
| ALQUIMMOSCASTELL<br>SL                        | 237.189 €                                             | 232.161 €                                             | 52.699 €                                          | 45.924 €                                          |
| ECORENT EUROPE                                | 114.721.195 €                                         | 179.901.556 €                                         | 1.804.109 €                                       | 8.111.122 €                                       |
| ECO RENT EUROPE SL                            | 2.748.749 €                                           | 8.202.553 €                                           | 813.526 €                                         | 749.884 €                                         |
| ECO PLAN RENTING                              | 58.761.187 €                                          | 51.390.899 €                                          | 358.819 €                                         | 301.562 €                                         |
| ALISA AUTO                                    | 28.567 €                                              | 6.750 €                                               | 64 €                                              | 264 €                                             |
| LES AUTOMOBILES<br>BESRET                     | 3.424.131 €                                           | 3.358.086 €                                           | 158.815 €                                         | 123.195 €                                         |
| ANTILOPE VAN                                  | 3.798.480 €                                           | 0 €                                                   | 1.304 €                                           | 263 €                                             |
| ALTUS UTILITAIRES                             | 37.178.357 €                                          | 26.135.846 €                                          | 4.614.840 €                                       | 2.628.451 €                                       |
| AUTOLISA                                      | 20.967.990 €                                          | 4.253.440 €                                           | 841.832 €                                         | 1.163.489 €                                       |

**EVENEMENTS PARTICULIERS - PERSPECTIVES D'AVENIR :**

Nous vous rappelons que le 30 septembre 2021, les associés de la Société ont consenti un abandon de créances avec engagement de remboursement en cas de retour à meilleure fortune, au profit de la société ANTILOPE VAN. Cette convention porte sur un abandon partiel de créance en compte-courant d'associé d'un montant de 102.000 € et sur un abandon total de créance commerciale d'un montant de 24.000 € HT. Les conditions du retour à meilleure fortune n'étant pas remplies à la clôture 30 septembre 2022, la convention poursuit ses effets.

Depuis la clôture du dernier exercice social il n'est survenu aucun évènement particulier revêtant une importance telle que cela mérite de vous être signalé.

Les premiers mois d'activité de l'exercice social en cours permettent de constater que notre activité se maintient à son niveau normal.

LA GERANCE

**Copie certifiée conforme**

