

RCS : PARIS  
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1987 B 07867  
Numéro SIREN : 341 192 227  
Nom ou dénomination : ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL

Ce dépôt a été enregistré le 29/07/2021 sous le numéro de dépôt 76257

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : <b>ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL</b>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* <b>12</b>					
Adresse de l'entreprise <b>0024 rue Auguste Chabrières 75015 Paris</b>		Durée de l'exercice précédent* <b>12</b>					
Numéro SIRET* <b>3 4 1 1 9 2 2 2 7 0 0 1 3</b>		Néant <input type="checkbox"/> *					
<i>Compte Certifié Sources et Vérités</i>		Exercice N clos le, <b>31/12/2020</b>					
		Net 3					
ACTIF IMMOBILISÉ*	Capital souscrit non appelé (I) AA						
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement * AB		AC			
		Frais de développement * CX		CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires AF	152 119 156	AG	85 457 341	66 661 815	
		Fonds commercial (I) AH	83 838 417	AI	34 909 385	48 929 032	
		Autres immobilisations incorporelles AJ	66 077 696	AK		66 077 696	
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles AL		AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains AN		AO			
		Constructions AP	729 467	AQ	289 804	439 663	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels AR	671 159	AS	599 808	71 351	
		Autres immobilisations corporelles AT	6 669 516	AU	4 877 040	1 792 476	
		Immobilisations en cours AV		AW			
		Avances et acomptes AX		AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence CS		CT			
		Autres participations CU	76 166 027	CV	32 388 138	43 777 888	
Créances rattachées à des participations BB		34 207 041	BC	33 395 579	811 462		
Autres titres immobilisés BD		9 415	BE		9 415		
Prêts BF		1 180 638	BG	22 188	1 158 450		
Autres immobilisations financières* BH		6 594 843	BI	775 817	5 819 026		
<b>TOTAL (II)</b>		BJ	428 263 375	BK	192 715 102	235 548 273	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements BL		BM			
		En cours de production de biens BN		BO			
		En cours de production de services BP		BQ			
		Produits intermédiaires et finis BR		BS			
		Marchandises BT	726 914 288	BU	34 017 765	692 896 523	
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes BV	136 299 624	BW		136 299 624	
		Clients et comptes rattachés (3)* BX	783 685 638	BY	28 370 515	755 315 123	
		Autres créances (3) BZ	1 530 700 473	CA	30 380 522	1 500 319 951	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé CB		CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres) CD		CE			
Comptes de régularisation	Disponibilités CF	7 296 947	CG		7 296 947		
	Charges constatées d'avance (3)* CH	6 451 539	CI		6 451 539		
	<b>TOTAL (III)</b>		CJ	3 191 348 510	CK	92 768 802	3 098 579 707
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV) CW						
	Primes de remboursement des obligations (V) CM						
	Ecart de conversion actif* (VI) CN	57 369				57 369	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		CO	3 619 669 254	IA	285 483 904	3 334 185 350	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP	811 462	(3) Part à plus d'un an CR			
Clause de réserve de propriété :*		Stocks :		Créances :			

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise		ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL		Néant <input type="checkbox"/> *
				Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 149 184 )	DA	149 184	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	104 115 649	
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK )	DC		
	Réserve légale (3)	DD	14 919	
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE		
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1 )	DF		
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ )	DG	63 545	
	Report à nouveau	DH	244 904 472	
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	-53 912 176	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	5 166	
		<b>TOTAL (I)</b>	DL	295 340 759
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	<b>TOTAL (II)</b>	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	28 519 630	
	Provisions pour charges	DQ	20 701 984	
	<b>TOTAL (III)</b>	DR	49 221 614	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	5 937 871	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI )	DV	545 362 004	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	0	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	1 960 231 962	
	Dettes fiscales et sociales	DY	92 383 209	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	17 976 369	
	Autres dettes	EA	367 067 972	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB	640 838	
	<b>TOTAL (IV)</b>	EC	2 989 600 224	
	Ecart de conversion passif* (V)	ED	22 753	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	3 334 185 350	
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC		
		ID		
		IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	2 989 600 224		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	5 937 870		

\* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A  
du Code général des impôts)

		Exercice N		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
				FA	FB	FE	FF			
Désignation de l'entreprise : <b>ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL</b> Néant <input type="checkbox"/> *										
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	14 837 280 036	FB		FC	14 837 280 036			
	Production vendue { biens * services *	FD	119 852 941	FE		FF	119 852 941			
		FG	1 719 833 442	FH		FI	1 719 833 442			
	<b>Chiffres d'affaires nets *</b>	FJ	16 676 966 419	FK		FL	16 676 966 419			
	Production stockée*					FM				
	Production immobilisée*					FN	2 163 909			
	Subventions d'exploitation					FO				
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	86 367 499			
	Autres produits (I) (11)					FQ	5 569 470			
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>						FR	16 771 067 297		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	14 057 943 439			
	Variation de stock (marchandises)*					FT	-119 291 413			
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	110 620 806			
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV				
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	2 035 309 500			
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	501 447 651			
	Salaires et traitements*					FY	48 683 129			
	Charges sociales (10)					FZ	22 057 037			
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	27 883 956		
							GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	71 840 002		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	22 275 521			
	Autres charges (12)					GE	73 161 048			
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>						GF	16 851 930 678			
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	-80 863 381			
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH				
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	7 235 119			
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	4			
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	20 549			
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	2 274 356			
	Différences positives de change					GN	1 038 427			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO				
<b>Total des produits financiers (V)</b>						GP	10 568 455			
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	4 158 537			
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	3 703 114			
	Différences négatives de change					GS	1 586 330			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT				
<b>Total des charges financières (VI)</b>						GU	9 447 981			
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	1 120 474			
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	-79 742 907			

(RENOIS : voir tableau n° 2053) \* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise		ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL		Néant <input type="checkbox"/>		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	16 607 276	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	10 800 016	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	4 152 000	
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>			HD	31 559 292	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	4 852 135	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	15	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	8 364 045	
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>			HH	13 216 196	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>				HI	18 343 096	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK	-7 487 635	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>				HL	16 813 195 044	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>				HM	16 867 107 220	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>				HN	-53 912 176	
RENOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2)	Dont	produits de locations immobilières		HY	
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IG	
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier *		HP	
			- Crédit-bail immobilier		HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	7 229 108
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	3 693 964
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles ( art. 39 quinquies D)			RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	9 449 921
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2	
(Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS) A5						
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3	5 569 470	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	73 161 048	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatifs A6	obligatoires A9			
		Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8			
(7)	joindre en annexe : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le			Exercice N		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
PENALITES LOGISTIQUES RISTOURNES					14 757 873	
LITIGES PDV				8 000		
REGULARISATIONS DIVERSES				180 833	779 430	
REGULARISATIONS FOURNISSEURS ET CLIENTS				3 437 988	1 069 973	
PRODUITS SUR CESSIONS D'IMMOS INCORPORELLES					10 800 000	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	



ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL  
N° Siren 341192227  
24 rue Auguste Chabrières 75015 Paris

---

# **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

---

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020

## **Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture**

Depuis le printemps 2020, la pandémie mondiale liée au COVID-19 secoue l'économie et bouleverse les habitudes des consommateurs. Les enseignes alimentaires ont réalisé des chiffres d'affaires très supérieurs aux projections réalisées avant la crise. Cet effet a été particulièrement marqué pour l'activité Drive et e-commerce.

Cette activité très soutenue a par ailleurs engendré des coûts supplémentaires rendus nécessaires comme les mesures de protection des salariés.

Le Groupe examine quotidiennement l'évolution de cette crise sanitaire, et son éventuelle expansion. Si la durée de la crise et les conditions d'un retour à la normale des activités demeurent incertaines, il est estimé que les impacts financiers devraient être limités sur les comptes d'ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL.

Début 2020, la société ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL a notamment développé une nouvelle activité d'achats-ventes de prospectus publicitaires à destination des Points de vente.

Le 27 mai 2020, la société ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL a souscrit à 420 actions ordinaires nouvelles de la société NE D'UNE SEULE FERME pour un montant de 432 K€.

Au 31 décembre 2020, ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL a cédé son activité « GAZ BOUTEILLES » à la société SCA PETROLES ET DERIVES pour un montant de 10,8 Millions d'euros.

Postérieurement au 31 décembre 2020, le Ministère de l'Economie a assigné devant le Tribunal de Commerce de Paris plusieurs sociétés du Groupe, dont ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL, pour des pratiques commerciales abusives dans le cadre des négociations internationales. Le Groupe entend contester les motifs de cette assignation.

## **Note 2 : Principes et méthodes comptables**

### **1. Principes généraux**

La société ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL est une société par actions simplifiée.

Les états financiers ont été établis en conformité avec les principes généraux d'établissement et de présentation des comptes définis par le code de commerce et le règlement de l'ANC n°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles d'établissement et de présentation des comptes annuels et aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

L'exercice a une durée de 12 mois.

Sauf indication contraire, les informations chiffrées contenues dans cette annexe sont présentées en milliers d'euros.

### **Changement de règles et méthodes comptables**

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu, par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

### **Opérations commerciales en devises**

#### **Achats de marchandises**

Les achats de marchandises en devises sont enregistrés à un cours mensuel. L'effet de couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le résultat financier.

#### **Dettes et créances commerciales, disponibilités**

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture.

Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en « écart de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écart de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actif font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture. Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de la comptabilité de couverture.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation. Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

## **2. Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées, à l'actif du bilan, à leur coût d'acquisition.

### **Amortissements**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur les durées d'utilité prévisionnelles suivantes :

	Durée Moyenne
Concessions, brevets, licences	1 à 5 ans
Fonds commercial	10 ans
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions règlementées, est constaté en complément à chaque fois que les durées fiscales admises sont inférieures aux durées d'utilisation.

### **3. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au coût d'acquisition incluant le prix d'achat, les frais accessoires et les frais d'acquisition comme préconisé dans la méthode de référence.

#### **Amortissements**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur les durées d'utilité prévisionnelles suivantes :

	Durée Moyenne
Constructions	3 à 20 ans
Installations techniques, matériels	3 à 20 ans
Installations générales, agencements, aménagements	3 à 10 ans
Matériel de bureau	4 à 10 ans
Matériel informatique	2 à 4 ans

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions règlementées, est constaté en complément à chaque fois que les durées fiscales admises sont inférieures aux durées d'utilisation.

### **4. Immobilisations financières**

#### **Titres de participation**

Les titres de participation sont évalués au prix d'acquisition ou à la valeur d'entrée lorsqu'il s'agit d'une souscription au capital d'une (nouvelle) filiale.

Les frais d'acquisition des titres sont comptabilisés en immobilisations et sont rapportés en résultat de façon linéaire sur une durée 5 ans par la constitution de provisions règlementées.

#### **Créances rattachées aux participations et prêts**

La rubrique « créances rattachées à des participations » comprend l'ensemble des créances financières détenues sur les sociétés avec lesquelles il existe un lien de participation. Il s'agit principalement de montants inscrits en comptes courants susceptibles d'évoluer en fonction de la trésorerie des sociétés concernées dans le cadre d'une convention de trésorerie au sein du Groupe.

Les créances enregistrées en prêt ont fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement, à la différence de celles enregistrée dans la rubrique précédente.

#### **Titres immobilisés**

Il s'agit de titres que la société a l'intention de conserver durablement. Ils sont représentatifs de parts de capital ou de placements à long terme mais contrairement aux titres de participation leur détention n'est pas jugée utile à l'activité de la détentrice. Les titres immobilisés sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

## **Dépréciation des actifs financiers**

Les dépréciations des titres de participation sont déterminées par comparaison du coût d'acquisition figurant à l'actif du bilan et de la quote-part de capitaux propres détenus. Une dépréciation est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres détenus. Elle varie d'année en année en fonction du résultat net dégagé par la filiale.

Les dépréciations des créances rattachées à des participations sont constatées à hauteur de la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, le cas échéant.

En cas d'insuffisance des créances rattachées à des participations par rapport à la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, un complément de dépréciation est doté selon l'ordre suivant : prêts, créances clients puis provision pour risques si besoin.

Pour les filiales constituées sous forme de SNC, les statuts prévoient dans certaines conditions une affectation automatique des résultats (bénéfice ou perte). Dans ce cas, aucune dépréciation n'est comptabilisée même si les résultats de ces filiales sont fortement déficitaires.

## **5. Stocks**

Les stocks de marchandises sont évalués à leur coût de revient. Le coût de revient s'entend du prix d'achat net remises, ristournes et autres éléments similaires et majoré des frais de transport, de manutention et autres coûts directement engagés pour l'acquisition des biens. Le cas échéant, le stock est évalué au cours du jour de la clôture lorsque ce cours s'avère inférieur au coût de revient. Compte tenu de la rotation rapide des stocks, la méthode du dernier prix d'achat s'apparente à celle du FIFO (premier entré – premier sorti).

Les stocks sont dépréciés si leur valeur probable de réalisation est inférieure à leur prix de revient et, le cas échéant, pour tenir compte des risques de non-écoulement ou de détérioration des marchandises.

## **6. Clients et comptes rattachés**

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée pour les clients représentant des risques de non-recouvrement.

## **7. Provisions**

Une provision est constatée en présence d'une obligation devant engendrer une sortie de ressources au bénéfice d'un tiers, sans contrepartie équivalente attendue de celui-ci. L'obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel, ou être implicite.

## **8. Fiscalité**

### **TVA**

Depuis le 1er janvier 2013, la société appartient au groupe d'intégration de TVA dont la société mère est ITM ENTREPRISES en application du décret n° 2012-239 du 20 février 2012 relatif aux modalités d'application du régime optionnel de consolidation au sein d'un groupe du paiement de la taxe sur la valeur ajoutée et des taxes assimilées.

### **Impôts sur les bénéfices**

L'impôt comptabilisé correspond à l'impôt exigible. Aucun impôt différé n'est comptabilisé.

Depuis le 1er janvier 2011, la société fait partie du Groupe Fiscal constitué par la société SOCIETE CIVILE DES MOUSQUETAIRES en application de l'Article 223-A et suivant du Code Général des Impôts.

La convention signée prévoit la disposition suivante "La centralisation des impôts sur la Société Mère ne devant ni léser, ni avantager les Sociétés Filiales, il a été décidé d'organiser les relations entre la Société Mère et les Sociétés Filiales de telle sorte que ces dernières se trouvent dans une situation comparable à celle qui aurait été la leur si elles étaient restées imposées séparément."

Un avenant à la convention d'intégration, a toutefois introduit une dérogation temporaire aux principes généraux et réalloue aux filiales ayant bénéficié d'un abandon ou d'une subvention à caractère financier, la part de l'économie d'impôt réalisée par le groupe fiscal sur la neutralisation de cet abandon, plafonné à hauteur de l'impôt dû par chaque fille concernée. En cas de déneutralisation ultérieure au sein de l'intégration, cette réallocation partielle du boni d'intégration devra être restituée par la fille.

## **9. Engagements hors bilan**

### **Engagements de retraite**

Les engagements relatifs aux engagements de retraite sont estimés selon la méthode prospective des unités de crédits projetées qui prend notamment en compte la probabilité de maintien du personnel dans la société jusqu'à sa retraite, l'évolution future de la rémunération et un taux d'actualisation reflétant le taux de rendement à la date du bilan des obligations émises par des émetteurs privés de premier rang.

Hypothèses	Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2020	Valeurs finales au 31/12/2019
Date de l'évaluation	31/12/2020	31/12/2019
Taux d'inflation	Inclus dans les autres paramètres	Inclus dans les autres paramètres
Taux d'actualisation	0,30% (sensibilité +/- 25 pbs)	0,75% (sensibilité +/- 50 pbs)
Profil de carrière	Cadres : 2,5%	Cadres : 2,5%
	AGM : 2%	AGM : 2%
	Employés : 1,5%	Employés : 1,5%
Taux de charges sociales	CAD : 48%	CAD : 48%
	AGM : 43%	AGM : 43%
	EMP : 39%	EMP : 36%
Dérive des montants (médailles définies en euros)	2,00%	2,00%
Age de début de carrière	CAD : 22 ans	CAD : 22 ans
	AGM : 20 ans	AGM : 20 ans
	EMP : 20 ans	EMP : 20 ans
Table de mortalité	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)
Age de départ à la retraite	CAD : 65 ans	CAD : 65 ans
	AGM : 63 ans	AGM : 63 ans
	EMP : 63 ans	EMP : 63 ans
Table de turnover	CAD : table TO 2020 - CAD (fonction de l'âge)	CAD : table TO 2017 - CAD (fonction de l'âge)
	AGM : table TO 2020 - AGM (fonction de l'âge)	AGM : table TO 2017 - AGM (fonction de l'âge)
	EMP : table TO 2020 - EMP (fonction de l'âge)	EMP : table TO 2017 - EMP (fonction de l'âge)
Modalité de départ :	Départ volontaire	Départ volontaire

## **Instruments financiers**

### **Achat à terme de devises**

Dans le cadre de ses transactions en monnaies étrangères, la société se couvre contre les risques de change grâce à la mise en place d'opérations d'achats à terme de devises.

L'état des positions en liquidités de la société face au risque de change peut se résumer ainsi :

- 1 766 127 USD
- 4 693 GBP
- 60 108 CAD

Les montants des opérations engagées d'achats à terme de dollars au 31 décembre 2020 sont de 89.247.200 USD.

## **10. Autres informations**

Les comptes de la société ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale au sein de la société LES MOUSQUETAIRES, société par actions simplifiée, dont l'établissement principal est 1 allée des Mousquetaires 91070 Bondoufle, immatriculée au RCS Paris sous le numéro 789 169 323.

## Note 3 : Notes sur le bilan

### 1. Immobilisations incorporelles

#### *Variation des valeurs brutes*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	114 651	24	37 444	152 119
Autres immobilisations incorporelles	83 838			83 838
Immobilisations incorporelles en cours	50 310	60 495	-44 727	66 078
Avances et acomptes incorporels				
<b>Total</b>	<b>248 799</b>	<b>60 519</b>	<b>-7 283</b>	<b>302 035</b>

#### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	68 986	23 754	-7 283	85 457
Autres immobilisations incorporelles	26 526	8 384		34 909
<b>Total</b>	<b>95 512</b>	<b>32 138</b>	<b>-7 283</b>	<b>120 367</b>

## 2. Immobilisations corporelles

### *Variation des valeurs brutes*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains (dont mali techniques) et agencements des terrains				
Constructions	725	12	8	729
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	670	1		671
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	6 609	60		6 670
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
<b>Total</b>	<b>8 004</b>	<b>73</b>	<b>8</b>	<b>8 070</b>

### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains et agencements				
Constructions	218	72		290
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	578	32	-10	599
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	3 254	1 623		4 877
<b>Total</b>	<b>4 050</b>	<b>1 726</b>	<b>-10</b>	<b>5 756</b>

### 3. Immobilisations financières

#### *Variation des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	75 734	432		76 166
Créances rattachées à des participations	36 021	800	-2 683	34 138
Intérêts sur créances rattachées	406	6	-343	69
Autres titres immobilisés	9			9
Prêts	995	186		1 181
Dépôts et cautionnements	5 394	1 366	-165	6 595
Autres immobilisations financières	138		-138	
<b>Total</b>	<b>118 697</b>	<b>2 790</b>	<b>-3 329</b>	<b>118 158</b>

#### *Dépréciations des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	31 257	1 131		32 388
Créances rattachées à des participations	34 758	889	-2 251	33 396
Autres titres immobilisés				
Prêts	22			22
Autres immobilisations financières	776			776
<b>Total</b>	<b>66 813</b>	<b>2 020</b>	<b>-2 251</b>	<b>66 582</b>

#### *Échéances des créances financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	34 207	34 207	
Prêts	1 181		1 181
Autres immobilisations financières	6 595		6 595
<b>Total</b>	<b>41 983</b>	<b>34 207</b>	<b>7 775</b>

Filiales et participations	Quote-part du capital détenu	En euros		En K euros			
		Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Capitaux propres	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos
		Brute	Nette				
<i>Participations (plus de 50% du capital)</i>							
SAS REGIEX	100%	12.887.000	5.381.641		5.382	8.054	-1.131
SAS ITM DIGITAL	100%	2.425.000	0	2.281	-1.768	235	-760
SA COMI	100%	1.524.518	1.524.518		3.776	24.754	725
SAS SCAPAV	99.53%	120.208	0	31.254	-31.254	0	0
SAS SCA FLF	100%	7.097.757	7.097.757		30.845	1.188.667	11.479
SA ITM ALIMENTAIRE BELGIUM	100%	22.335.971	0		-17.349	784.981	323
SAS ITM ALIMENTAIRE NORD	100%	3.033.486	3.033.486		9.980	1.720.287	1.178
SAS ITM ALIMENTAIRE EST	100%	3.013.999	3.013.999		-3.924	1.259.158	-2.294
SAS ITM ALIMENTAIRE PARIS	100%	3.005.591	3.005.591		3.466	2.528.253	9.620
SAS ITM ALIMENTAIRE OUEST	100%	7.873.936	7.873.936		5.214	2.174.784	3.775
SAS ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST	100%	3.029.805	3.029.805		13.191	2.802.714	3.890
SAS ITM ALIMENTAIRE SUD OUEST	100%	3.023.134	3.023.134		10.825	2.511.302	1.918
SAS ITM ALIMENTAIRE SUD EST	100%	3.007.298	3.007.298		15.847	2.790.919	6.785
SAS ITM ALIMENTAIRE CENTRE OUEST	100%	3.006.988	3.006.988		5.783	1.745.551	-1.054
SRL ITM TRADING PERU	99.96%	40.803	40.803	28			
STAR DRIVE VSD	100%	1.600	0	574	-376	36	-127
<i>Participations (10 à 50% du capital)</i>							
SA SCA PETROLE	10%	152.449	152.449		89.895	5.598.698	5.101
SARL INCAA	50%	150.000	150.000		334	NS	8 *

\* Exercice 2019

## 4. Actif circulant

### *Échéances des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés	783 686	783 686	
Personnel et comptes rattachés	139	139	
Etat, autres collectivités	90 843	90 843	
Groupe et Associés	27 392	27 392	
Autres débiteurs	1 412 326	1 412 326	
<b>Total</b>	<b>2 314 386</b>	<b>2 314 386</b>	

Les autres débiteurs sont constitués principalement de commissionnaires pour 1.064.825 K€.

### *Dépréciations des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Clients et comptes rattachés	32 220	7 442	11 291	28 371
Autres créances	26 147	30 381	26 147	30 381
<b>Total</b>	<b>58 367</b>	<b>37 822</b>	<b>37 438</b>	<b>58 751</b>

### *Produits à recevoir inclus dans les créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2020
Avances et acomptes versés sur commandes	
Clients et comptes rattachés	484 038
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	
Autres créances	89 675
<b>Total</b>	<b>573 713</b>

## Stocks

Données en k€	Montant au 31/12/2020
- Marchandises	726 914
<b>Total</b>	<b>726 914</b>

## 5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	7 297	12 797
VMP		
<b>Total</b>	<b>7 297</b>	<b>12 797</b>

## 6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance de 6 452 k€ sont principalement composées de :

Données en k€	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Locations	151		
Maintenance	42		
Prestations de services administratives	166		
Voyages et déplacements	0		
Assurances	1 132		
Cadeaux clientèle	974		
Abonnements	149		
Honoraires	113		
Salons expositions	19		
Frais d'étude et de recherche	116		
Cotisations diverses	165		
Analyses	15		
Achats de marchandises	3 392		
Frais séminaires	17		
<b>Total</b>	<b>6 452</b>		

## 7. Ecarts de conversion - Actif

Données en k€	Ecarts de conversion ACTIF		Provisions pour pertes de change	
	Montant au 31/12/2020	Dotations	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Créances fournisseurs en devises	57	57	57	23
<b>Total</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>23</b>

## 8. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 9.324 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 euros au 31 décembre 2020.

La société est contrôlée directement à hauteur de 100 % par la société ITM ENTREPRISES.

Les capitaux propres ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Affectation résultat 2019	Résultat 2020	Autres variations	Montant au 31/12/2020
Capital social	149				149
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	104 116				104 116
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	15				15
Autres réserves	64				64
Report à nouveau	244 869	35			244 904
Résultat de l'exercice	20 828	-20 828	-53 912		-53 912
<b>Total</b>	<b>370 040</b>	<b>-20 793</b>	<b>-53 912</b>		<b>295 336</b>

## 9. Provisions

### Provisions réglementées

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2020
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2	3		5
Autres				
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>3</b>		<b>5</b>

### Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant au 31/12/2020
Provisions pour litiges	11 376	1 132	755	3 564	8 189
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités	595		595		
Provisions pour pertes de change	23	57	23		57
Provisions pour pensions et obligations similaires	123	13			136
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Autres provisions pour risques et charges	38 354	25 593	19 313	3 794	40 840
<b>Total</b>	<b>50 471</b>	<b>26 795</b>	<b>20 686</b>	<b>7 358</b>	<b>49 222</b>
Dont dotations et reprises d'exploitations		22 276	20 068	3 801	
Dont dotations et reprises financières		2 138	23	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 381	595	3 557	

## 10. Dettes

### Dettes financières

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à cinq ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit				
Dépôt et cautionnements	138			138
Dettes rattachées à des participations	363 094	363 094		
Autres dettes financières	182 200	182 200		
Comptes bancaires créditeurs	5 867	5 867		
<b>Total</b>	<b>551 299</b>	<b>551 161</b>		<b>138</b>

Pour l'élaboration du tableau ci-dessus il a été considéré que les dettes financières avec les entreprises liées qui figurent sous la rubrique "autres dettes financières" étaient à moins d'un an dans tous les cas où il n'existe pas d'accord relatif aux dates de remboursement.

### Autres dettes

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à cinq ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 960 232	1 960 232		
Dettes Groupe	1	1		
Dettes fiscales et sociales	92 382	92 382		
Dettes sur immobilisations	17 976	17 976		
Autres dettes	367 069	367 068		
<b>Total</b>	<b>2 437 660</b>	<b>2 437 660</b>		

*Charges à payer dans les dettes*

<u>Données en k€</u>	<u>Montant au 31/12/2020</u>
Emprunts et dettes financières	3 765
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	579 395
Dettes fiscales et sociales	41 339
Autres dettes	349 800
<b>Total</b>	<b>974 299</b>

## Note 4 : Notes sur le compte de résultat

### 1. Résultat d'exploitation

#### Analyse du chiffre d'affaires par nature

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Ventes de produits finis	119 853	
Prestations de services	54 820	4 206
Ventes de marchandises	15 272 362	13 822 769
Produits des activités annexes	1 707 401	1 524 237
Rabais Remises Ristournes Accordés	-477 469	-423 375
<b>Total</b>	<b>16 676 967</b>	<b>14 927 837</b>

#### Analyse des autres achats et charges externes

Les charges d'exploitation sont composées entre autres

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Autres achats	-144 654	-10 272
Sous-traitance	-1 084 746	-1 038 803
Crédits-bails, locations et charges de copropriété	-8 571	-8 093
Entretien et réparations	-416	-247
Assurances	-3 364	-3 311
Etudes, recherches et documentations	-103 925	-182 430
Personnel extérieur à l'entreprise	-1 195	-877
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	-13 963	-9 089
Publicité, publications et relations publiques	-379 328	-341 483
Transports	-3 570	-2 517
Déplacements	-768	-2 301
Frais postaux et de télécommunications	-252	-331
Services bancaires	-2 451	-2 472
Divers	-288 107	-148 398
<b>Total</b>	<b>-2 035 310</b>	<b>-1 750 624</b>

## 2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)	7 168	7 521
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	67	544
Autres intérêts et produits assimilés	1 059	630
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 274	493
<b>Total Produits financiers</b>	<b>10 568</b>	<b>9 187</b>
Intérêts	-3 703	-2 575
Abandons de créances et subventions consenties		
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-4 159	-5 358
Autres charges financières	-1 586	-363
<b>Total Charges financières</b>	<b>-9 448</b>	<b>-8 297</b>
<b>Total</b>	<b>1 120</b>	<b>891</b>

Au titre de 2020, les dotations financières de 4.159 milliers d'euros correspondent à des dépréciations sur titres à hauteur de 1.131 milliers d'euros, à des dépréciations de créances rattachées à des titres de participation à hauteur de 889 milliers d'euros et à des provisions pour risques à hauteur de 2.138 milliers d'euros.

Les reprises de provisions financières de 2.274 milliers d'euros correspondent principalement à des reprises de dépréciations des créances rattachées à des titres de participation.

### 3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de cessions de titres	0	
Abandons de créances		
Produits divers	16 607	45 447
Produits des cessions d'actifs	10 800	
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 152	2 584
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>31 559</b>	<b>48 031</b>
Amendes et pénalités	-287	-3
Abandons de créances		
Charges diverses exceptionnelles	-4 565	-2 508
Valeur nette comptable des titres cédés	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-8 364	-8 235
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>-13 216</b>	<b>-10 747</b>
<b>Total</b>	<b>18 343</b>	<b>37 284</b>

Les produits divers de 16.607 milliers d'euros correspondent principalement à la facturation de pénalités logistiques à hauteur de 14.207 milliers d'euros et à des indemnités perçues à hauteur de 544 milliers d'euros.

Les produits des cessions d'actifs correspondent à la cession de l'activité « Gaz Bouteilles ».

## 4. Fiscalité

### Situation fiscale latente

K€	31/12/2019		Variation		31/12/2020	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Provision risques et charges non admises fiscalement	23	8	34	10	57	18
Provision dépréciations non admises fiscalement	665	222	-5	-17	660	205
Contribution Sociale de Solidarité des Stés	23 250	7 750	2 757	312	26 007	8 062
Ecart de conversion - passif	20	7	3	0	23	7
Ecart de conversion - actif	-23	-8	-34	-10	-57	-18
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM						
<b>Décalages certains ou éventuels</b>						
<b>Déficits reportables</b>	0	0	51 852	16 074	51 852	16 074
<b>Moins-values LT</b>	0	0	0	0	0	0

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2019	2020
Crédit d'impôts	-4 849	-8 398
Impôt au taux normal de 28 ou 31%	6 096	0
Impôt au taux réduit		
Retenue à la source		200
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)</b>	<b>1 247</b>	<b>-8 199</b>
Impôt sur le résultat courant	1 247	-13 958
Impôt sur résultat exceptionnel		5 759
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)</b>	<b>1 247</b>	<b>-8 199</b>

## **Note 5 : Autres informations**

### **1. Effectif**

La moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre est de :

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cadres	710	654
Agents de Maitrise	104	122
Employés	35	28
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>849</b>	<b>804</b>

### **2. Honoraires des commissaires aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 s'élèvent à un montant total HT de 540 K€.

<b>Cabinet</b>	<b>Certification des comptes</b>	<b>Autres missions</b>
KPMG	540 K€	

### **3. Rémunération des dirigeants**

La rémunération des organes de direction n'est pas mentionnée car cela conduirait à donner des indications de rémunérations individuelles.

### **4. Transactions effectuées avec les parties liées**

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues avec des parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

## 5. Engagements hors bilan

### Engagements reçus :

Néant.

### Engagements donnés :

- Le montant des engagements de retraite au 31 décembre 2020 s'élève à 6.726.355 euros contre 5.482.818 euros en 2019.

# ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL

Société par Actions Simplifiée au capital de 149.184 €  
Siège social : 24 rue Auguste Chabrières – 75015 PARIS  
341 192 227 R.C.S. PARIS

\*\*\*\*\*

## DECISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE

DU 22 JUIN 2021

### EXTRAIT DU PROCES-VERBAL

Résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020  
Décidée et adoptée par l'associé unique

#### DEUXIEME RÉOLUTION

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2020, s'élevant à 53.912.176 € au débit du Compte « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associé unique prend acte qu'il a été distribué les dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

EXERCICE	DIVIDENDES PAR ACTION (en Euro)	ELIGIBLE ABATTEMENT (en Euro)	NON ELIGIBLE (en Euro)
31 décembre 2019	2.230	0	20.792.520
31 décembre 2018	247	0	2.303.028
31 décembre 2017	5.362	0	50.000.000

*Pour extrait certifié conforme à l'original*

LE PRESIDENT  
Vincent BRONSARD





**KPMG Audit**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

# *ITM Alimentaire International S.A.S.*

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2020  
ITM Alimentaire International S.A.S.  
24 rue Auguste Chabrières - 75015 Paris  
*Ce rapport contient 37 pages*  
Référence : AR-212-048

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Limited, une société de droit anglais  
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise  
comptable et de commissariat  
aux comptes à directoire et  
conseil de surveillance.  
Inscrite au Tableau de l'Ordre  
à Paris sous le n° 14-30080101  
et à la Compagnie Régionale  
des Commissaires aux Comptes  
de Versailles et du Centre

Siège social :  
KPMG S.A.  
Tour Eqho  
2 avenue Gambetta  
92066 Paris la Défense Cedex  
Capital : 5 497 100 €.  
Code APE 6920Z  
775 726 417 R.C.S. Nanterre  
TVA Union Européenne  
FR 77 775 726 417



**KPMG Audit**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **ITM Alimentaire International S.A.S.**

Siège social : 24 rue Auguste Chabrières - 75015 Paris  
Capital social : €.149 184

## **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'attention de l'Associé unique de la société ITM Alimentaire International S.A.S.,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ITM Alimentaire International S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

### **Fondement de l'opinion**

#### **Référentiel d'audit**

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

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

#### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi

que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les immobilisations incorporelles, les immobilisations financières, les stocks, les créances clients et autres créances, et les provisions pour risques et charges.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



**ITM Alimentaire International S.A.S.**  
*Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels*  
18 juin 2021

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

Paris La Défense, le 18 juin 2021

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

Arnaud Rinn  
Associé

**ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL**  
**Comptes annuels au 31/12/2020**



## Table des matières

Table des matières.....	2
Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture.....	10
Note 2 : Principes et méthodes comptables.....	10
1. Principes généraux.....	10
2. Immobilisations incorporelles.....	11
3. Immobilisations corporelles.....	12
4. Immobilisations financières.....	12
5. Stocks.....	13
6. Clients et comptes rattachés.....	13
7. Provisions.....	13
8. Fiscalité.....	14
9. Engagements hors bilan.....	14
10. Autres informations.....	15
Note 3 : Notes sur le bilan.....	16
1. Immobilisations incorporelles.....	16
2. Immobilisations corporelles.....	17
3. Immobilisations financières.....	18
4. Actif circulant.....	20
5. Trésorerie.....	21
6. Charges constatées d'avance.....	22
7. Ecart de conversion - Actif.....	23
8. Capitaux propres.....	23
9. Provisions.....	24
10. Dettes.....	25
Note 4 : Notes sur le compte de résultat.....	27
1. Résultat d'exploitation.....	27
2. Résultat financier.....	28
3. Résultat exceptionnel.....	29
4. Fiscalité.....	30

Note 5 : Autres informations.....	31
1. Effectif.....	31
2. Honoraires des commissaires aux comptes.....	31
3. Rémunération des dirigeants.....	31
4. Transactions effectuées avec les parties liées.....	31
5. Engagements hors bilan.....	32

## Bilan actif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	152 119	85 457	66 662	45 665
Fonds commercial	83 838	34 909	48 929	57 313
Autres immobilisations incorporelles	66 078		66 078	50 310
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>302 035</b>	<b>120 367</b>	<b>181 669</b>	<b>153 288</b>
Terrains				
Constructions	729	290	440	507
Installations techniques, matériel	671	600	71	92
Autres immobilisations corporelles	6 670	4 877	1 792	3 355
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>8 070</b>	<b>5 767</b>	<b>2 303</b>	<b>3 953</b>
Autres participations	76 166	32 388	43 778	44 477
Créances rattachées à des participations	34 207	33 396	811	1 669
Autres titres immobilisés	9		9	9
Prêts	1 181	22	1 158	973
Autres immobilisations financières	6 595	776	5 819	4 756
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>118 158</b>	<b>66 582</b>	<b>51 576</b>	<b>51 885</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>428 263</b>	<b>192 715</b>	<b>235 548</b>	<b>209 126</b>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	726 914	34 018	692 897	592 023
<b>TOTAL Stock</b>	<b>726 914</b>	<b>34 018</b>	<b>692 897</b>	<b>592 023</b>
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>136 300</b>		<b>136 300</b>	<b>79 295</b>
Clients et comptes rattachés	783 686	28 371	755 315	689 166
Autres créances	1 530 700	30 381	1 500 320	1 675 864
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>2 314 386</b>	<b>58 751</b>	<b>2 255 635</b>	<b>2 365 030</b>
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	7 297		7 297	12 797
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>7 297</b>		<b>7 297</b>	<b>12 797</b>
Charges constatées d'avance	6 452		6 452	2 888
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>3 191 349</b>	<b>92 769</b>	<b>3 098 580</b>	<b>3 052 032</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)	57		57	23
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>3 619 669</b>	<b>285 484</b>	<b>3 334 185</b>	<b>3 261 181</b>

## Bilan passif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 149 )	149	149
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	104 116	104 116
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	15	15
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )	64	64
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>78</b>	<b>78</b>
Report à nouveau	244 904	244 869
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-53 912</b>	<b>20 828</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	5	2
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>295 341</b>	<b>370 043</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques	28 520	35 101
Provisions pour charges	20 702	15 370
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>49 222</b>	<b>50 471</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 938	21 241
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	545 362	323 417
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>551 300</b>	<b>344 658</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 960 232	2 079 142
Dettes fiscales et sociales	92 383	79 800
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	17 976	32 569
Autres dettes	367 068	304 348
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>2 437 660</b>	<b>2 495 859</b>
Produits constatés d'avance	641	130
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>2 989 600</b>	<b>2 840 647</b>
Ecart de conversion passif (V)	23	20
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>3 334 185</b>	<b>3 261 181</b>

# Compte de résultat

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	14 837 280		14 837 280	13 430 875
Production vendue biens	119 853		119 853	
Production vendue services	1 719 833		1 719 833	1 496 962
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>16 676 966</b>		<b>16 676 966</b>	<b>14 927 837</b>
Production stockée				
Production immobilisée			2 164	951
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			86 367	72 637
Autres produits			5 569	4 945
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>16 771 067</b>	<b>15 006 371</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			14 057 943	12 613 353
Variation de stock (marchandises)			-119 291	-16 627
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			110 621	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			2 035 310	1 750 624
Impôts, taxes et versements assimilés			501 448	458 668
Salaires et traitements			48 683	42 785
Charges sociales			22 057	19 939
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>sur immobilisations</b>	Dotations aux amortissements	27 884	15 933
		Dotations aux provisions		21
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	71 840	52 859
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	22 276	20 763
Autres charges			73 161	64 153
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>16 851 931</b>	<b>15 022 471</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-80 863</b>	<b>-16 100</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			7 235	8 064
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			21	60
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 274	493
Différences positives de change			1 038	570
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>10 568</b>	<b>9 187</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			4 159	5 358
Intérêts et charges assimilées			3 703	2 604
Différences négatives de change			1 586	334
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>9 448</b>	<b>8 297</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>1 120</b>	<b>891</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-79 743</b>	<b>-15 210</b>

## Compte de résultat (suite)

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	16 607	45 447
Produits exceptionnels sur opérations en capital	10 800	
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 152	2 584
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>31 559</b>	<b>48 031</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 852	2 511
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	8 364	8 235
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>13 216</b>	<b>10 747</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>18 343</b>	<b>37 284</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-7 488	1 247
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>16 813 195</b>	<b>15 063 589</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>16 867 107</b>	<b>15 042 761</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-53 912</b>	<b>20 828</b>



ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL  
N° Siren 341192227  
24 rue Auguste Chabrières 75015 Paris

# **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020

## **Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture**

Depuis le printemps 2020, la pandémie mondiale liée au COVID-19 secoue l'économie et bouleverse les habitudes des consommateurs. Les enseignes alimentaires ont réalisé des chiffres d'affaires très supérieurs aux projections réalisées avant la crise. Cet effet a été particulièrement marqué pour l'activité Drive et e-commerce.

Cette activité très soutenue a par ailleurs engendré des coûts supplémentaires rendus nécessaires comme les mesures de protection des salariés.

Le Groupe examine quotidiennement l'évolution de cette crise sanitaire, et son éventuelle expansion. Si la durée de la crise et les conditions d'un retour à la normale des activités demeurent incertaines, il est estimé que les impacts financiers devraient être limités sur les comptes d'ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL.

Début 2020, la société ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL a notamment développé une nouvelle activité d'achats-ventes de prospectus publicitaires à destination des Points de vente.

Le 27 mai 2020, la société ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL a souscrit à 420 actions ordinaires nouvelles de la société NE D'UNE SEULE FERME pour un montant de 432 K€.

Au 31 décembre 2020, ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL a cédé son activité « GAZ BOUTEILLES » à la société SCA PETROLES ET DERIVES pour un montant de 10,8 Millions d'euros.

Postérieurement au 31 décembre 2020, le Ministère de l'Economie a assigné devant le Tribunal de Commerce de Paris plusieurs sociétés du Groupe, dont ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL, pour des pratiques commerciales abusives dans le cadre des négociations internationales. Le Groupe entend contester les motifs de cette assignation.

## **Note 2 : Principes et méthodes comptables**

### **1. Principes généraux**

La société ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL est une société par actions simplifiée.

Les états financiers ont été établis en conformité avec les principes généraux d'établissement et de présentation des comptes définis par le code de commerce et le règlement de l'ANC n°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles d'établissement et de présentation des comptes annuels et aux hypothèses de base suivantes :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

L'exercice a une durée de 12 mois.

Sauf indication contraire, les informations chiffrées contenues dans cette annexe sont présentées en milliers d'euros.

### **Changement de règles et méthodes comptables**

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu, par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

### **Opérations commerciales en devises**

#### **Achats de marchandises**

Les achats de marchandises en devises sont enregistrés à un cours mensuel. L'effet de couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le résultat financier.

#### **Dettes et créances commerciales, disponibilités**

Les dettes, créances et disponibilités libellées en devises sont converties en fin d'exercice à leur cours de clôture.

Les différences de conversion résultant de la réévaluation des créances et dettes en devises au cours de clôture sont inscrites au bilan en « écart de conversion actif » lorsqu'il s'agit d'une perte latente et en « écart de conversion passif » lorsqu'il s'agit d'un gain latent. Les écarts de conversion actif font l'objet d'une provision à concurrence du risque non couvert.

Les écarts de conversion résultant de la réévaluation des disponibilités sont portés au compte de résultat, sauf si les disponibilités entrent dans une relation de couverture. Dans ce cas, les écarts de conversion sont inscrits au bilan et suivent les principes de la comptabilité de couverture.

Les écarts de conversion des dettes et créances d'exploitation (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat d'exploitation. Les écarts de conversion des dettes et créances financières (provisionnés ou réalisés) sont comptabilisés en résultat financier.

## **2. Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles sont enregistrées, à l'actif du bilan, à leur coût d'acquisition.

### **Amortissements**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur les durées d'utilité prévisionnelles suivantes :

	Durée Moyenne
Concessions, brevets, licences	1 à 5 ans
Fonds commercial	10 ans
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions règlementées, est constaté en complément à chaque fois que les durées fiscales admises sont inférieures aux durées d'utilisation.

### **3. Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont enregistrées au coût d'acquisition incluant le prix d'achat, les frais accessoires et les frais d'acquisition comme préconisé dans la méthode de référence.

#### **Amortissements**

Les immobilisations sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur les durées d'utilité prévisionnelles suivantes :

	Durée Moyenne
Constructions	3 à 20 ans
Installations techniques, matériels	3 à 20 ans
Installations générales, agencements, aménagements	3 à 10 ans
Matériel de bureau	4 à 10 ans
Matériel informatique	2 à 4 ans

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions règlementées, est constaté en complément à chaque fois que les durées fiscales admises sont inférieures aux durées d'utilisation.

### **4. Immobilisations financières**

#### **Titres de participation**

Les titres de participation sont évalués au prix d'acquisition ou à la valeur d'entrée lorsqu'il s'agit d'une souscription au capital d'une (nouvelle) filiale.

Les frais d'acquisition des titres sont comptabilisés en immobilisations et sont rapportés en résultat de façon linéaire sur une durée 5 ans par la constitution de provisions règlementées.

#### **Créances rattachées aux participations et prêts**

La rubrique « créances rattachées à des participations » comprend l'ensemble des créances financières détenues sur les sociétés avec lesquelles il existe un lien de participation. Il s'agit principalement de montants inscrits en comptes courants susceptibles d'évoluer en fonction de la trésorerie des sociétés concernées dans le cadre d'une convention de trésorerie au sein du Groupe.

Les créances enregistrées en prêt ont fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement, à la différence de celles enregistrée dans la rubrique précédente.

#### **Titres immobilisés**

Il s'agit de titres que la société a l'intention de conserver durablement. Ils sont représentatifs de parts de capital ou de placements à long terme mais contrairement aux titres de participation leur détention n'est pas jugée utile à l'activité de la détentrice. Les titres immobilisés sont enregistrés à leur coût d'acquisition.

## **Dépréciation des actifs financiers**

Les dépréciations des titres de participation sont déterminées par comparaison du coût d'acquisition figurant à l'actif du bilan et de la quote-part de capitaux propres détenus. Une dépréciation est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres détenus. Elle varie d'année en année en fonction du résultat net dégagé par la filiale.

Les dépréciations des créances rattachées à des participations sont constatées à hauteur de la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, le cas échéant.

En cas d'insuffisance des créances rattachées à des participations par rapport à la quote-part de capitaux propres négatifs détenus, un complément de dépréciation est doté selon l'ordre suivant : prêts, créances clients puis provision pour risques si besoin.

Pour les filiales constituées sous forme de SNC, les statuts prévoient dans certaines conditions une affectation automatique des résultats (bénéfice ou perte). Dans ce cas, aucune dépréciation n'est comptabilisée même si les résultats de ces filiales sont fortement déficitaires.

## **5. Stocks**

Les stocks de marchandises sont évalués à leur coût de revient. Le coût de revient s'entend du prix d'achat net remises, ristournes et autres éléments similaires et majoré des frais de transport, de manutention et autres coûts directement engagés pour l'acquisition des biens. Le cas échéant, le stock est évalué au cours du jour de la clôture lorsque ce cours s'avère inférieur au coût de revient. Compte tenu de la rotation rapide des stocks, la méthode du dernier prix d'achat s'apparente à celle du FIFO (premier entré – premier sorti).

Les stocks sont dépréciés si leur valeur probable de réalisation est inférieure à leur prix de revient et, le cas échéant, pour tenir compte des risques de non-écoulement ou de détérioration des marchandises.

## **6. Clients et comptes rattachés**

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée pour les clients représentant des risques de non-recouvrement.

## **7. Provisions**

Une provision est constatée en présence d'une obligation devant engendrer une sortie de ressources au bénéfice d'un tiers, sans contrepartie équivalente attendue de celui-ci. L'obligation peut être d'ordre légal, réglementaire ou contractuel, ou être implicite.

## **8. Fiscalité**

### **TVA**

Depuis le 1er janvier 2013, la société appartient au groupe d'intégration de TVA dont la société mère est ITM ENTREPRISES en application du décret n° 2012-239 du 20 février 2012 relatif aux modalités d'application du régime optionnel de consolidation au sein d'un groupe du paiement de la taxe sur la valeur ajoutée et des taxes assimilées.

### **Impôts sur les bénéfices**

L'impôt comptabilisé correspond à l'impôt exigible. Aucun impôt différé n'est comptabilisé.

Depuis le 1er janvier 2011, la société fait partie du Groupe Fiscal constitué par la société SOCIETE CIVILE DES MOUSQUETAIRES en application de l'Article 223-A et suivant du Code Général des Impôts.

La convention signée prévoit la disposition suivante "La centralisation des impôts sur la Société Mère ne devant ni léser, ni avantager les Sociétés Filiales, il a été décidé d'organiser les relations entre la Société Mère et les Sociétés Filiales de telle sorte que ces dernières se trouvent dans une situation comparable à celle qui aurait été la leur si elles étaient restées imposées séparément."

Un avenant à la convention d'intégration, a toutefois introduit une dérogation temporaire aux principes généraux et réalloue aux filiales ayant bénéficié d'un abandon ou d'une subvention à caractère financier, la part de l'économie d'impôt réalisée par le groupe fiscal sur la neutralisation de cet abandon, plafonné à hauteur de l'impôt dû par chaque fille concernée. En cas de déneutralisation ultérieure au sein de l'intégration, cette réallocation partielle du boni d'intégration devra être restituée par la fille.

## **9. Engagements hors bilan**

### **Engagements de retraite**

Les engagements relatifs aux engagements de retraite sont estimés selon la méthode prospective des unités de crédits projetées qui prend notamment en compte la probabilité de maintien du personnel dans la société jusqu'à sa retraite, l'évolution future de la rémunération et un taux d'actualisation reflétant le taux de rendement à la date du bilan des obligations émises par des émetteurs privés de premier rang.

Hypothèses	Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2020	Valeurs finales au 31/12/2019
Date de l'évaluation	31/12/2020	31/12/2019
Taux d'inflation	Inclus dans les autres paramètres	Inclus dans les autres paramètres
Taux d'actualisation	0,30% (sensibilité +/- 25 pbs)	0,75% (sensibilité +/- 50 pbs)
Profil de carrière	Cadres : 2,5%	Cadres : 2,5%
	AGM : 2%	AGM : 2%
	Employés : 1,5%	Employés : 1,5%
Taux de charges sociales	CAD : 48%	CAD : 48%
	AGM : 43%	AGM : 43%
	EMP : 39%	EMP : 36%
Dérive des montants (médailles définies en euros)	2,00%	2,00%
Age de début de carrière	CAD : 22 ans	CAD : 22 ans
	AGM : 20 ans	AGM : 20 ans
	EMP : 20 ans	EMP : 20 ans
Table de mortalité	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)
Age de départ à la retraite	CAD : 65 ans	CAD : 65 ans
	AGM : 63 ans	AGM : 63 ans
	EMP : 63 ans	EMP : 63 ans
Table de turnover	CAD : table TO 2020 - CAD (fonction de l'âge)	CAD : table TO 2017 - CAD (fonction de l'âge)
	AGM : table TO 2020 - AGM (fonction de l'âge)	AGM : table TO 2017 - AGM (fonction de l'âge)
	EMP : table TO 2020 - EMP (fonction de l'âge)	EMP : table TO 2017 - EMP (fonction de l'âge)
Modalité de départ :	Départ volontaire	Départ volontaire

## **Instruments financiers**

### **Achat à terme de devises**

Dans le cadre de ses transactions en monnaies étrangères, la société se couvre contre les risques de change grâce à la mise en place d'opérations d'achats à terme de devises.

L'état des positions en liquidités de la société face au risque de change peut se résumer ainsi :

- 1 766 127 USD
- 4 693 GBP
- 60 108 CAD

Les montants des opérations engagées d'achats à terme de dollars au 31 décembre 2020 sont de 89.247.200 USD.

## **10. Autres informations**

Les comptes de la société ITM ALIMENTAIRE INTERNATIONAL sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale au sein de la société LES MOUSQUETAIRES, société par actions simplifiée, dont l'établissement principal est 1 allée des Mousquetaires 91070 Bondoufle, immatriculée au RCS Paris sous le numéro 789 169 323.

## Note 3 : Notes sur le bilan

### 1. Immobilisations incorporelles

#### *Variation des valeurs brutes*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	114 651	24	37 444	152 119
Autres immobilisations incorporelles	83 838			83 838
Immobilisations incorporelles en cours	50 310	60 495	-44 727	66 078
Avances et acomptes incorporels				
<b>Total</b>	<b>248 799</b>	<b>60 519</b>	<b>-7 283</b>	<b>302 035</b>

#### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	68 986	23 754	-7 283	85 457
Autres immobilisations incorporelles	26 526	8 384		34 909
<b>Total</b>	<b>95 512</b>	<b>32 138</b>	<b>-7 283</b>	<b>120 367</b>

## 2. Immobilisations corporelles

### *Variation des valeurs brutes*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains (dont mali techniques) et agencements des terrains				
Constructions	725	12	8	729
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	670	1		671
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	6 609	60		6 670
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
<b>Total</b>	<b>8 004</b>	<b>73</b>	<b>8</b>	<b>8 070</b>

### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains et agencements				
Constructions	218	72		290
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	578	32	-10	599
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	3 254	1 623		4 877
<b>Total</b>	<b>4 050</b>	<b>1 726</b>	<b>-10</b>	<b>5 756</b>

### 3. Immobilisations financières

#### *Variation des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	75 734	432		76 166
Créances rattachées à des participations	36 021	800	-2 683	34 138
Intérêts sur créances rattachées	406	6	-343	69
Autres titres immobilisés	9			9
Prêts	995	186		1 181
Dépôts et cautionnements	5 394	1 366	-165	6 595
Autres immobilisations financières	138		-138	
<b>Total</b>	<b>118 697</b>	<b>2 790</b>	<b>-3 329</b>	<b>118 158</b>

#### *Dépréciations des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	31 257	1 131		32 388
Créances rattachées à des participations	34 758	889	-2 251	33 396
Autres titres immobilisés				
Prêts	22			22
Autres immobilisations financières	776			776
<b>Total</b>	<b>66 813</b>	<b>2 020</b>	<b>-2 251</b>	<b>66 582</b>

#### *Échéances des créances financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	34 207	34 207	
Prêts	1 181		1 181
Autres immobilisations financières	6 595		6 595
<b>Total</b>	<b>41 983</b>	<b>34 207</b>	<b>7 775</b>

Filiales et participations	Quote-part du capital détenu	En euros		En K euros			
		Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Capitaux propres	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos
		Brute	Nette				
<b>Participations (plus de 50% du capital)</b>							
SAS REGIEX	100%	12.887.000	5.381.641		5.382	8.054	-1.131
SAS ITM DIGITAL	100%	2.425.000	0	2.281	-1.768	235	-760
SA COMI	100%	1.524.518	1.524.518		3.776	24.754	725
SAS SCAPAV	99.53%	120.208	0	31.254	-31.254	0	0
SAS SCA FLF	100%	7.097.757	7.097.757		30.845	1.188.667	11.479
SA ITM ALIMENTAIRE BELGIUM	100%	22.335.971	0		-17.349	784.981	323
SAS ITM ALIMENTAIRE NORD	100%	3.033.486	3.033.486		9.980	1.720.287	1.178
SAS ITM ALIMENTAIRE EST	100%	3.013.999	3.013.999		-3.924	1.259.158	-2.294
SAS ITM ALIMENTAIRE PARIS	100%	3.005.591	3.005.591		3.466	2.528.253	9.620
SAS ITM ALIMENTAIRE OUEST	100%	7.873.936	7.873.936		5.214	2.174.784	3.775
SAS ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST	100%	3.029.805	3.029.805		13.191	2.802.714	3.890
SAS ITM ALIMENTAIRE SUD OUEST	100%	3.023.134	3.023.134		10.825	2.511.302	1.918
SAS ITM ALIMENTAIRE SUD EST	100%	3.007.298	3.007.298		15.847	2.790.919	6.785
SAS ITM ALIMENTAIRE CENTRE OUEST	100%	3.006.988	3.006.988		5.783	1.745.551	-1.054
SRL ITM TRADING PERU	99.96%	40.803	40.803	28			
STAR DRIVE VSD	100%	1.600	0	574	-376	36	-127
<b>Participations (10 à 50% du capital)</b>							
SA SCA PETROLE	10%	152.449	152.449		89.895	5.598.698	5.101
SARL INCAA	50%	150.000	150.000		334	NS	8 *

\* Exercice 2019

## 4. Actif circulant

### *Échéances des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés	783 686	783 686	
Personnel et comptes rattachés	139	139	
Etat, autres collectivités	90 843	90 843	
Groupe et Associés	27 392	27 392	
Autres débiteurs	1 412 326	1 412 326	
<b>Total</b>	<b>2 314 386</b>	<b>2 314 386</b>	

Les autres débiteurs sont constitués principalement de commissionnaires pour 1.064.825 K€.

### *Dépréciations des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Clients et comptes rattachés	32 220	7 442	11 291	28 371
Autres créances	26 147	30 381	26 147	30 381
<b>Total</b>	<b>58 367</b>	<b>37 822</b>	<b>37 438</b>	<b>58 751</b>

### *Produits à recevoir inclus dans les créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2020
Avances et acomptes versés sur commandes	
Clients et comptes rattachés	484 038
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	
Autres créances	89 675
<b>Total</b>	<b>573 713</b>

## Stocks

Données en k€	Montant au 31/12/2020
- Marchandises	726 914
<b>Total</b>	<b>726 914</b>

## 5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	7 297	12 797
VMP		
<b>Total</b>	<b>7 297</b>	<b>12 797</b>

## 6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance de 6 452 k€ sont principalement composées de :

Données en k€	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Locations	151		
Maintenance	42		
Prestations de services administratives	166		
Voyages et déplacements	0		
Assurances	1 132		
Cadeaux clientèle	974		
Abonnements	149		
Honoraires	113		
Salons expositions	19		
Frais d'étude et de recherche	116		
Cotisations diverses	165		
Analyses	15		
Achats de marchandises	3 392		
Frais séminaires	17		
<b>Total</b>	<b>6 452</b>		

## 7. Ecarts de conversion - Actif

Données en k€	Ecarts de conversion ACTIF		Provisions pour pertes de change	
	Montant au 31/12/2020	Dotations	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Créances fournisseurs en devises	57	57	57	23
<b>Total</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>57</b>	<b>23</b>

## 8. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 9.324 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 euros au 31 décembre 2020.

La société est contrôlée directement à hauteur de 100 % par la société ITM ENTREPRISES.

Les capitaux propres ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Affectation résultat 2019	Résultat 2020	Autres variations	Montant au 31/12/2020
Capital social	149				149
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	104 116				104 116
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	15				15
Autres réserves	64				64
Report à nouveau	244 869	35			244 904
Résultat de l'exercice	20 828	-20 828	-53 912		-53 912
<b>Total</b>	<b>370 040</b>	<b>-20 793</b>	<b>-53 912</b>		<b>295 336</b>

## 9. Provisions

### Provisions règlementées

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2020
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	2	3		5
Autres				
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>3</b>		<b>5</b>

### Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges ont évolué comme suit au cours de l'exercice :

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant au 31/12/2020
Provisions pour litiges	11 376	1 132	755	3 564	8 189
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités	595		595		
Provisions pour pertes de change	23	57	23		57
Provisions pour pensions et obligations similaires	123	13			136
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Autres provisions pour risques et charges	38 354	25 593	19 313	3 794	40 840
<b>Total</b>	<b>50 471</b>	<b>26 795</b>	<b>20 686</b>	<b>7 358</b>	<b>49 222</b>
Dont dotations et reprises d'exploitations		22 276	20 068	3 801	
Dont dotations et reprises financières		2 138	23	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 381	595	3 557	

## 10. Dettes

### Dettes financières

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à cinq ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit				
Dépôt et cautionnements	138			138
Dettes rattachées à des participations	363 094	363 094		
Autres dettes financières	182 200	182 200		
Comptes bancaires créditeurs	5 867	5 867		
<b>Total</b>	<b>551 299</b>	<b>551 161</b>		<b>138</b>

Pour l'élaboration du tableau ci-dessus il a été considéré que les dettes financières avec les entreprises liées qui figurent sous la rubrique "autres dettes financières" étaient à moins d'un an dans tous les cas où il n'existe pas d'accord relatif aux dates de remboursement.

### Autres dettes

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à cinq ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 960 232	1 960 232		
Dettes Groupe	1	1		
Dettes fiscales et sociales	92 382	92 382		
Dettes sur immobilisations	17 976	17 976		
Autres dettes	367 069	367 068		
<b>Total</b>	<b>2 437 660</b>	<b>2 437 660</b>		

*Charges à payer dans les dettes*

<u>Données en k€</u>	<b>Montant au 31/12/2020</b>
Emprunts et dettes financières	3 765
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	579 395
Dettes fiscales et sociales	41 339
Autres dettes	349 800
<b>Total</b>	<b>974 299</b>

## Note 4 : Notes sur le compte de résultat

### 1. Résultat d'exploitation

#### Analyse du chiffre d'affaires par nature

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Ventes de produits finis	119 853	
Prestations de services	54 820	4 206
Ventes de marchandises	15 272 362	13 822 769
Produits des activités annexes	1 707 401	1 524 237
Rabais Remises Ristournes Accordés	-477 469	-423 375
<b>Total</b>	<b>16 676 967</b>	<b>14 927 837</b>

#### Analyse des autres achats et charges externes

Les charges d'exploitation sont composées entre autres

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Autres achats	-144 654	-10 272
Sous-traitance	-1 084 746	-1 038 803
Crédits-bails, locations et charges de copropriété	-8 571	-8 093
Entretien et réparations	-416	-247
Assurances	-3 364	-3 311
Etudes, recherches et documentations	-103 925	-182 430
Personnel extérieur à l'entreprise	-1 195	-877
Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	-13 963	-9 089
Publicité, publications et relations publiques	-379 328	-341 483
Transports	-3 570	-2 517
Déplacements	-768	-2 301
Frais postaux et de télécommunications	-252	-331
Services bancaires	-2 451	-2 472
Divers	-288 107	-148 398
<b>Total</b>	<b>-2 035 310</b>	<b>-1 750 624</b>

## 2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)	7 168	7 521
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	67	544
Autres intérêts et produits assimilés	1 059	630
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 274	493
<b>Total Produits financiers</b>	<b>10 568</b>	<b>9 187</b>
Intérêts	-3 703	-2 575
Abandons de créances et subventions consenties		
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-4 159	-5 358
Autres charges financières	-1 586	-363
<b>Total Charges financières</b>	<b>-9 448</b>	<b>-8 297</b>
<b>Total</b>	<b>1 120</b>	<b>891</b>

Au titre de 2020, les dotations financières de 4.159 milliers d'euros correspondent à des dépréciations sur titres à hauteur de 1.131 milliers d'euros, à des dépréciations de créances rattachées à des titres de participation à hauteur de 889 milliers d'euros et à des provisions pour risques à hauteur de 2.138 milliers d'euros.

Les reprises de provisions financières de 2.274 milliers d'euros correspondent principalement à des reprises de dépréciations des créances rattachées à des titres de participation.

### 3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de cessions de titres	0	
Abandons de créances		
Produits divers	16 607	45 447
Produits des cessions d'actifs	10 800	
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 152	2 584
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>31 559</b>	<b>48 031</b>
Amendes et pénalités	-287	-3
Abandons de créances		
Charges diverses exceptionnelles	-4 565	-2 508
Valeur nette comptable des titres cédés	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-8 364	-8 235
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>-13 216</b>	<b>-10 747</b>
<b>Total</b>	<b>18 343</b>	<b>37 284</b>

Les produits divers de 16.607 milliers d'euros correspondent principalement à la facturation de pénalités logistiques à hauteur de 14.207 milliers d'euros et à des indemnités perçues à hauteur de 544 milliers d'euros.

Les produits des cessions d'actifs correspondent à la cession de l'activité « Gaz Bouteilles ».

## 4. Fiscalité

### Situation fiscale latente

K€	31/12/2019		Variation		31/12/2020	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Provision risques et charges non admises fiscalement	23	8	34	10	57	18
Provision dépréciations non admises fiscalement	665	222	-5	-17	660	205
Contribution Sociale de Solidarité des Stés	23 250	7 750	2 757	312	26 007	8 062
Ecart de conversion - passif	20	7	3	0	23	7
Ecart de conversion - actif	-23	-8	-34	-10	-57	-18
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM						
<b>Décalages certains ou éventuels</b>						
<b>Déficits reportables</b>	0	0	51 852	16 074	51 852	16 074
<b>Moins-values LT</b>	0	0	0	0	0	0

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2019	2020
Crédit d'impôts	-4 849	-8 398
Impôt au taux normal de 28 ou 31%	6 096	0
Impôt au taux réduit		
Retenue à la source		200
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)</b>	<b>1 247</b>	<b>-8 199</b>
Impôt sur le résultat courant	1 247	-13 958
Impôt sur résultat exceptionnel		5 759
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)</b>	<b>1 247</b>	<b>-8 199</b>

## **Note 5 : Autres informations**

### **1. Effectif**

La moyenne arithmétique des effectifs à la fin de chaque trimestre est de :

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Cadres	710	654
Agents de Maitrise	104	122
Employés	35	28
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>849</b>	<b>804</b>

### **2. Honoraires des commissaires aux comptes**

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 s'élèvent à un montant total HT de 540 K€.

<b>Cabinet</b>	<b>Certification des comptes</b>	<b>Autres missions</b>
KPMG	540 K€	

### **3. Rémunération des dirigeants**

La rémunération des organes de direction n'est pas mentionnée car cela conduirait à donner des indications de rémunérations individuelles.

### **4. Transactions effectuées avec les parties liées**

Aucune information n'est donnée au titre des transactions conclues avec des parties liées dans la mesure où ces transactions ont été conclues à des conditions normales de marché.

## 5. Engagements hors bilan

### Engagements reçus :

Néant.

### Engagements donnés :

- Le montant des engagements de retraite au 31 décembre 2020 s'élève à 6.726.355 euros contre 5.482.818 euros en 2019.