

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 : 2004 B 05161  
Numéro SIREN : 452 534 126  
Nom ou dénomination : ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST

Ce dépôt a été enregistré le 20/07/2021 sous le numéro de dépôt 66949

Comptes certifiés sélectifs et vérifiées

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2021

Formulaire obligatoire  
du Code général des impôts

Désignation de l'entreprise : ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois\* 12  
 Adresse de l'entreprise 0204 rue du chat botté 01706 Beynost Durée de l'exercice précédent\* 12

Numéro SIRET\* 4 5 2 5 3 4 1 2 6 0 0 0 3 5 Néant \*

				Exercice N clos le, 31/12/2020			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	5 109	0	
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	71 786 962	60 883 856	10 903 106
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS	9 624	9 118	506
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	114 558	47 472	67 086
		Immobilisations en cours	AV	AW			
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	15 063 003	2 834 183	12 228 820
		Créances rattachées à des participations	BB	BC	84 409 717	28 301 935	56 107 781
Autres titres immobilisés		BD	BE	399 842	49 303	350 539	
Prêts		BF	BG	4 834 562		4 834 562	
Autres immobilisations financières*		BH	BI	83 645		83 645	
<b>TOTAL (II)</b>		BJ	BK	176 707 022	92 130 976	84 576 046	
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	BU			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW				
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	159 048 283	20 998 768	138 049 515
		Autres créances (3)	BZ	CA	33 304 003		33 304 003
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....	CD	CE	1 705 984	625 766	1 080 218
Disponibilités		CF	CG	60 651		60 651	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	56 809		56 809	
	<b>TOTAL (III)</b>	CJ	CK	194 175 730	21 624 534	172 551 196	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)</b>		CO	IA	370 882 751	113 755 510	257 127 241	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP		(3) Part à plus d'un an CR			
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :	Créances :				
				41 774 039			

Cegid Group

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

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

Désignation de l'entreprise			ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST		Néant <input type="checkbox"/>		
					Exercice N		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 48 000 )			DA	48 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB	2 960 000		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <input type="checkbox"/> EK )			DC			
	Réserve légale (3)			DD	4 800		
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE			
	Réserves réglementées (3)* ( Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <input type="checkbox"/> BI )			DF			
	Autres réserves ( Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <input type="checkbox"/> EJ )			DG	31 742		
	Report à nouveau			DH	5 801 707		
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>			DI	3 890 757		
	Subventions d'investissement			DJ			
	Provisions réglementées *			DK	453 790		
	<b>TOTAL (I)</b>			DL	13 190 796		
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	522 000		
	Provisions pour charges			DQ	854 328		
	<b>TOTAL (III)</b>			DR	1 376 328		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS			
	Autres emprunts obligataires			DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU	54 958		
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <input type="checkbox"/> EI )			DV	321 045		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	13 329 780		
	Dettes fiscales et sociales			DY	5 228 829		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ	140 100		
	Autres dettes			EA	223 485 404		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB			
<b>TOTAL (IV)</b>			EC	242 560 117			
Ecart de conversion passif* (V)			ED				
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>			EE	257 127 241			
RENVois	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital			IB		
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		IC		
			Ecart de réévaluation libre		ID		
			Réserve de réévaluation (1976)		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	242 560 117	
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			EH			

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

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

Désignation de l'entreprise : <u>ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST</u>						Néant <input type="checkbox"/>		
						Exercice N		
						France		Exportations et livraisons intracommunautaires
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*		FA	2 709 124 800	FB		FC	2 709 124 800
	Production vendue	bicns *	FD	15 003 087	FE		FF	15 003 087
		services *	FG	78 585 887	FH		FI	78 585 887
	Chiffres d'affaires nets *		FJ	2 802 713 774	FK		FL	2 802 713 774
	Production stockée*						FM	
	Production immobilisée*						FN	
	Subventions d'exploitation						FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)						FP	1 584 782
	Autres produits (1) (11)						FQ	
			<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>				FR	2 804 298 556
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*						FS	2 693 805 433
	Variation de stock (marchandises)*						FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*						FU	14 988 077
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*						FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*						FW	64 439 557
	Impôts, taxes et versements assimilés*						FX	615 336
	Salaires et traitements*						FY	2 126 319
	Charges sociales (10)						FZ	901 966
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*				GA	1 976 712
			- dotations aux provisions*				GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*						GC
	Pour risques et charges : dotations aux provisions						GD	268 779
	Autres charges (12)						GE	321 950
		<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>				GF	2 792 041 044	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	12 257 512	
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	200 977	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	152 467	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	1 821 652	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	9 227 014	
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	133 927	
		<b>Total des produits financiers (V)</b>				GP	11 536 036	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	10 473 207	
	Intérêts et charges assimilés (6)					GR	4 940 839	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
		<b>Total des charges financières (VI)</b>				GU	15 414 046	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	-3 878 010	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	8 379 502	

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

Désignation de l'entreprise <b>ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST</b>		Néant <input type="checkbox"/> *		
			<b>Exercice N</b>	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA -843 105	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB 2 385 275	
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC 12 210 746	
	<b>Total des produits exceptionnels (7) (VII)</b>		HD 13 752 916	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE 11 947 959	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF 4 140 572	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG 326 878	
	<b>Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)</b>		HH 16 415 409	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>			HI -2 662 492	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			HJ 89 478	
Impôts sur les bénéfices * (X)			HK 1 736 774	
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>			HL 2 829 587 508	
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>			HM 2 825 696 751	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>			HN 3 890 757	
<b>RENVOIS</b>	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières	HY 3 576 784	
		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 570 981	
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées		IK	
	(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	
	(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	
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4	
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives 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		
ABANDON COMMERCIAL	834 390			
ABANDON SUITE LIQUIDATION	11 301 205			
PENALITE IMMOBILISATION DE CONTENAT	-863 160	-843 105		
GARANTIE ACTIF PASSIF CONCERNANT LES PORTAGES	357 926			
DIVERS	317 317			
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :	Exercice N			
	Charges antérieures	Produits antérieurs		



ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST  
N° Siren 452534126  
204 rue du chat botté ZAC des Malettes 01700 Beynost

# **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020

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

1- En 2017, la société avait reçu un avis de redressement portant sur les exercices 2014, 2015 et 2016. Le 17 décembre 2018, la société a reçu un courrier de la Direction des vérifications nationales et internationales actant l'abandon d'une part très significative des rehaussements initialement notifiés. Le solde des redressements étant toujours dûment contesté, aucune provision n'a été comptabilisée au 31 décembre 2020.

### 2- Faits marquants :

La crise du COVID-19 actuellement en cours en Asie et dans toute l'Europe a des conséquences contrastées selon les domaines d'activité.

Depuis le début de la crise en France, ITM Alimentaire Centre Est enregistre des hausses de chiffre d'affaires significatives liées à la fois à l'activité des points de vente, et à la forte progression des ventes en drive.

Le Groupe examine quotidiennement l'évolution de la 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 Centre Est.

### 3- Evènements postérieurs à la clôture :

Crise sanitaire du COVID-19 :

Face à cette situation exceptionnelle, la société bénéficie toujours du soutien du Groupe auquel elle appartient, Groupe qui dispose d'une solidité financière et d'une trésorerie excédentaire qui lui permettent d'affronter cette crise sanitaire.

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

### **1. Principes généraux**

ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST a été constituée sous la forme d'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 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**

#### **Chiffre d'affaires**

Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires au cours du jour de la vente. L'effet de couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le même compte de chiffre d'affaires.

#### **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 actifs 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
Surcoûts	10 ans
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

\* En application des dispositions du règlement ANC 2015-06, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis

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

### **Cas particulier des surcoûts**

Lors de l'acquisition de titres de points de vente destinés à être recédés, la différence entre le prix d'acquisition des titres et leur valeur calculée selon les normes d'évaluation propres au Groupement des Mousquetaires est assimilée à un surcoût et comptabilisée en autres immobilisations incorporelles. En cas de revente du point de vente dans les 2 ans, la valeur calculée est remplacée par le prix de cession des titres détenus, qui est assimilée à une valeur de marché. Le surcoût est donc susceptible d'être modifié dans ce cas.

Les surcoûts sont amortis linéairement, prorata temporis fin de mois, sur 10 ans depuis le 01/01/2018.

Jusqu'au 31 décembre 2017, ils étaient amortis sur 5 ans. Des analyses ont été menées sur les actifs sous-jacents économiques qui ont été étudiés selon différentes méthodes. Ces analyses ont conclu à une durée de vie comprise entre 8.7 et 10 ans.

Par application du règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018, le groupe a choisi de modifier la durée d'amortissement de façon prospective au titre du changement d'estimation pour la porter à 10 ans.

### **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
Agencements des terrains	
Constructions	Selon composants
Agencements des constructions	10 à 15 ans
Installations techniques	3 à 20 ans
Matériel de transport	3 à 5 ans
Matériel de bureau	4 à 10 ans
Matériel informatique	2 à 4 ans

Un amortissement dérogatoire, classé au bilan en provisions réglementées, 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.

#### **Cas particulier des titres de Point de Vente**

Les titres de participation sont composés des prises de participation d'au moins 10% d'une société, et sont enregistrés à leur prix d'acquisition minorée d'un surcoût, qui correspond à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la valeur calculée selon les normes d'évaluation propres au Groupement des Mousquetaires.

#### **Cas particulier des malis techniques affectés en titres**

A compter du 1er janvier 2016 et conformément aux règles comptables applicables au mali technique de fusion fixées par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, les malis de fusion sont affectés aux actifs sous-jacents. Certains ont été ainsi reclassés en titres de participation.

#### **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. La rubrique « prêts » est constituée des créances sur des sociétés ayant donné lieu à la mise en place d'un plan d'étalement de règlement des dûs ou d'avances versées dans le cadre d'acquisitions de points de vente à venir. 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 participations 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 dépréciation est doté selon l'ordre suivant : prêts, créances clients puis provision pour risques si besoin.

Il existe différentes exceptions au principe général de dépréciation des immobilisations financières :

- *Filiales immobilières de moins de deux ans*

La règle groupe veut qu'aucune provision ne soit comptabilisée sur les titres de sociétés immobilières avant un délai de deux ans sauf événements exceptionnels (arrêt de la filiale...).

- *Sociétés disposant d'un patrimoine immobilier*

Les capitaux propres des filiales disposant d'un patrimoine immobilier (en propre ou en crédit-bail) sont réévalués.

La valorisation de ces actifs immobiliers peut être fondée sur des expertises immobilières récentes ou estimée sur la base d'une valeur de rendement.

- La filiale possède un patrimoine immobilier en propre :

La situation nette réévaluée est obtenue en substituant à la valeur nette comptable des biens immobiliers (y compris l'éventuel mali technique affecté) leur valeur réelle. Une plus ou moins-value est ainsi dégagée.

- La filiale possède un patrimoine immobilier financé par crédit-bail :

Dans ce cas, il est tenu compte à l'actif de la valeur réelle des biens immobiliers et au passif de la dette financière correspondante à hauteur du capital restant dû majoré le cas échéant du prix de levée d'option et du droit au bail.

- Cas d'une société holding :

Les capitaux propres d'une société holding détenant des titres de sociétés immobilières sont réévalués de la même façon : les capitaux propres des filles sont réévalués comme indiqué ci-dessus et la valeur ainsi obtenue se substitue à la valeur nette comptable des titres de participation inscrite à l'actif du bilan de la mère.

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**

Non concerné

## **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. Trésorerie**

Les valeurs mobilières de placement ont été valorisées à leur coût d'acquisition, ou à leur valeur économique si cette dernière lui est inférieure. Les moins-values potentielles font l'objet de provisions.

## **8. 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.

## **9. 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 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.

## **10. 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 : 50%	CAD : 48%
	AGM : 50%	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

Non concerné

## **11. Autres informations**

Les comptes de la société ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST 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	5			5
Autres immobilisations incorporelles	69 982	2 349	544	71 787
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
<b>Total</b>	<b>69 987</b>	<b>2 349</b>	<b>544</b>	<b>71 792</b>

#### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	5			5
Autres immobilisations incorporelles	59 058	1 965	139	60 884
<b>Total</b>	<b>59 063</b>	<b>1 965</b>	<b>139</b>	<b>60 889</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				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	10			10
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	113	1		115
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
<b>Total</b>	<b>123</b>	<b>1</b>		<b>124</b>

### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains et agencements				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	8	1		9
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	37	11		47
<b>Total</b>	<b>45</b>	<b>12</b>		<b>57</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	15 377	3 572	3 886	15 063
Créances rattachées à des participations	89 589	2 358	8 027	83 920
Intérêts sur créances rattachées	620		131	489
Autres titres immobilisés	422	1	23	400
Prêts	6 556	950	2 671	4 835
Dépôts et cautionnements	82	2		84
Autres immobilisations financières				
<b>Total</b>	<b>112 646</b>	<b>6 883</b>	<b>14 738</b>	<b>104 791</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	3 357		523	2 834
Créances rattachées à des participations	31 669	10 139	13 506	28 302
Autres titres immobilisés	28	24	3	49
Prêts	544		544	
Autres immobilisations financières				
<b>Total</b>	<b>35 598</b>	<b>10 163</b>	<b>14 576</b>	<b>31 185</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	84 410	84 410	
Prêts	4 835	881	3 954
Autres immobilisations financières	84	84	
<b>Total</b>	<b>89 328</b>	<b>85 375</b>	<b>3 954</b>

#### 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	159 048	117 274	41 774
Personnel et comptes rattachés	33	33	
Etat, autres collectivités	3 962	3 962	
Groupe et Associés			
Autres débiteurs	29 309	29 309	
<b>Total</b>	<b>192 352</b>	<b>150 578</b>	<b>41 774</b>

Les autres débiteurs sont constitués principalement de fournisseurs débiteurs liés aux ristournes de fin d'année à recevoir pour 28 272 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	10 602	12 597	2 200	20 999
Autres créances	431	205	10	626
<b>Total</b>	<b>11 033</b>	<b>12 802</b>	<b>2 210</b>	<b>21 625</b>

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

<u>Données en k€</u>	<u>Montant au 31/12/2020</u>
Avances et acomptes versés sur commandes	
Avoir à recevoir	28 272
Facture à établir	9 543
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	33
État et autres collectivités publiques	3 962
<b>Total</b>	<b>41 810</b>

## 5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	61	54 873
VMP	1 706	1 706
<b>Total</b>	<b>1 767</b>	<b>56 578</b>

La variation des disponibilités provient du cash polling , la trésorerie est gérée en central.

## 6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance de 57 k€ sont principalement composées de charges d'exploitation

## 7. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 3 000 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 Alimentaire Internationale.

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

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Affectation résultat2019	Résultat 2020	Autres variations	Montant au 31/12/2020
Capital social	48				48
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 960				2 960
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves	32				32
Report à nouveau	5 779	23			5 802
Résultat de l'exercice	1 421	-1 421	3 891		3 891
Distributions dividendes		1 398			
<b>Total</b>	<b>10 244</b>	<b>0</b>	<b>3 891</b>		<b>12 737</b>

## 8. 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	480	21	47	454
Autres				
<b>Total</b>	<b>480</b>	<b>21</b>	<b>47</b>	<b>454</b>

Les provisions règlementées correspondent à l'amortissement fiscal des frais d'acquisition des titres

## 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	500	306	284		522
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions	180	269	155		294
Autres provisions pour risques et charges	6 423	105	5 968		560
<b>Total</b>	<b>7 103</b>	<b>680</b>	<b>6 407</b>		<b>1 376</b>

Dont en dotations et reprises d'exploitations : 268 K et 155 K

Dont dotations et reprises financières : 105 K et 5 968 K

Dont dotations et reprises exceptionnelles : 306 K et 284 K

## 9. 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 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit				
Dépôt et cautionnement	321	321		
Dettes rattachées à des participations				
Autres dettes financières				
Découverts bancaires	55	55		
<b>Total</b>	<b>376</b>	<b>376</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 "Emprunts et dettes financières divers" 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 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 330	13 330		
Dettes groupe	2 079	2 079		
Dettes fiscales et sociales	5 229	5 229		
Dettes sur immobilisations	140	140		
Autres dettes	221 406	221 406		
<b>Total</b>	<b>242 184</b>	<b>242 184</b>		

Les dettes groupe sont constituées principalement du compte courant d'intégration fiscale pour 904 k€ et du compte courant de TVA pour 1 175 k€

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes fournisseurs groupe liés aux commissionnaires à la vente pour un montant de 191 949 k€.



*Charges à payer dans les dettes*

<u>Données en k€</u>	<u>Montant au 31/12/2020</u>
Emprunts et dettes financières	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 534
Dettes fiscales et sociales	4 906
Autres dettes	28 916
<b>Total</b>	<b>43 356</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
Prestations de défense du réseau	16 770	14 027
Prestations de services	7 807	2 782
Activité de commissionnaire à la vente	2 709 125	2 478 740
Vente des produits	15 003	0
Refacturations	54 106	49 769
Rabais Remises Ristournes Avoirs	-97	-135
<b>Total</b>	<b>2 802 714</b>	<b>2 545 182</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	-6 216	-1 032
Sous-traitance	-1 872	-1 805
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-4 183	-4 072
Entretiens et réparations	-34	-35
Assurances	-57	-63
Etudes, recherches et documentations	-344	-653
Personnel extérieur à l'entreprise	-8	-1
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-110	-103
Publicité, publication et relations publiques	-50 055	-46 965
Transports	-63	-79
Déplacements	-165	-354
Frais postaux et de télécommunications	-21	-28
Services bancaires	-9	-17
Divers	-1 300	-1 482
<b>Total</b>	<b>-64 440</b>	<b>-56 688</b>

## 2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)	8	200
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	715	788
Autres intérêts et produits assimilés	1 586	676
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 227	6 480
<b>Total Produits financiers</b>	<b>11 536</b>	<b>8 144</b>
Intérêts		
Abandon de créances et subventions consenties		-3 540
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-10 473	-21 824
Autres charges financières	-4 941	-4 431
<b>Total Charges financières</b>	<b>-15 414</b>	<b>-29 795</b>
<b>Total</b>	<b>-3 878</b>	<b>-21 652</b>

Les dotations financières de 10 473 milliers d'euros correspondent à hauteur de 10 139 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres et VMP à hauteur de 229 milliers d'euros, à des dotations pour risques et charges financières à hauteur de 105 milliers d'euros.

Les reprises de provisions financières de 9 227 milliers d'euros correspondent aux reprises sur créances transférées, aux reprises des provisions sur comptes courants et aux reprises des provisions sur titres et sur protocole.

### 3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances		
Produits divers	-843	43
Produits des cessions d'actifs	2 385	5 350
Reprises sur provisions et transferts de charges	12 211	369
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>13 753</b>	<b>5 763</b>
Amendes et pénalités	0	
Abandons de créances	-12 136	-916
Charges diverses exceptionnelles	165	-585
Valeur nette comptable des titres cédés	-4 118	-5 096
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-327	-573
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>-16 415</b>	<b>-7 170</b>
<b>Total</b>	<b>-2 662</b>	<b>-1 407</b>

## 4. Fiscalité

### Situation fiscale latente

K€	31/12/2019		Variation		31/12/2020	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Subvention d'investissement						
Contribution Sociale de Solidarité des Stés	102	32	51	16	153	47
Provisions non déductibles	717	226	188	58	905	279
Amortissements dérogatoires	480	151	-27	-8	453	140
Autres différences temporaires						
<b>Décalages certains ou éventuels</b>	<b>1299</b>	<b>409</b>	<b>212</b>	<b>66</b>	<b>1511</b>	<b>466</b>
Déficits reportables						
Moins-values LT						

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2019	2020
Crédit d'impôts		
Impôt au taux normal de 28 ou 31%	858 513	1 736 774
Impôt au taux réduit		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)</b>	<b>858 513</b>	<b>1 736 774</b>
Impôt sur le résultat courant	858 513	1 736 774
Impôt sur résultat exceptionnel		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)</b>	<b>858 513</b>	<b>1 736 774</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	43	42
Agents de Maitrise	12	13
Employés	3	3
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>58</b>	<b>58</b>

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

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 d'un montant total HT s'élève à 54 500 €

<b>Cabinet</b>	<b>Certification des comptes</b>	<b>Autres missions</b>
KPMG	54 500	

### **3. 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.

### **4. Engagements hors bilan**

#### **Engagements reçus :**

Néant.

#### **Engagements donnés :**

- Le montant des engagements de retraite au 31 décembre 2020 s'élève à 480 044 euros contre 451 517 euros en 2019.

## Annexe : Tableau des filiales et participations

### TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part.	En K euros		Prêts et avances consentis non encore remboursés	En K euros		
		Valeur brute des titres	Valeur nette des titres		Capitaux propres	Chiffres d'affaire	Résultat
<b>Filiales (plus de 50%)</b>	100%						
Anarobu (hold)	99	-	-	644	-645	-	-2
Bonel	99	-	-	2787	-2 787	-	-
Igepi	99	-	-	734	-734	-	-1
Champetret	99	-	-	653	-653	-	-
Mapako	99	-	-	1143	-2 863	-	-1
Lucy	99	-	-	6482	NC	NC	NC
Codis	99	6 167	4 466	320	2 441	479	235
Axed	99	-	-	966	-964	-	-4
Dorapy	99	3	3	420	-696	-	-10
Yacodis	99	300	-	1254	-1 245	-	-3
Camadis	99	-	-	-	-1478	-	-3
Teomat	95	286	-	1040	-1038	-	-9
Cyralim	95	-	-	180	-1081	-	-1
VVPC investissement	99	-	-	-	-890	-	8
Nayaquarante	95	-	-	3349	-4 487	2 189	65
Maludi	95	104	-	390	-359	-	-3
Sabeka	99	116	-	226	-382	-	3
Jojam	95	76	-	304	-286	13	-18
Annamet	99	1	1	-	NC	NC	NC
ITM Star drive	99	1	1	-	NC	NC	NC
Goulinou	99	1	1	-	NC	NC	NC
Leosan	99	1	1	24	NC	NC	NC
Chartaires	95	247	-	5360	-7 708	3	-509
Belfeu	99	1	1	-	NC	NC	NC
Lyth	99	1	1	1	NC	NC	NC
Viteria	99	1	1	1	NC	NC	NC
Vizeria	99	1	1	12	NC	NC	NC
Tibeth	99	1	1	14	NC	NC	NC
Chapdi	99	1	1	1	NC	NC	NC
Nevino	99	1	1	-	NC	NC	NC
<b>Filiales (détenues entre 10 et 50%)</b>							
SPR Alimentaire Centre Est	30	1360	1360	-	NC	NC	NC



## ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST

Société par Actions Simplifiée au capital de 48.000 €  
Siège social : 24 rue Auguste Chabrières – 75015 PARIS  
452 534 126 R.C.S. PARIS

### DECISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE

DU 26 MAI 2021

#### Extrait du procès-verbal

### Résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

Adoptée par l'associé unique

#### DEUXIÈME RÉOLUTION

*(Affectation du résultat)*

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020, s'élevant à 3.890.757 € de la façon suivante :

- le bénéfice de l'exercice soit .....	3.890.757 €
- auquel s'ajoute le report à nouveau de .....	5.801.707 €
→ Soit un bénéfice distribuable de.....	9.692.464 €

De la façon suivante :

- à la distribution d'un dividende pour.....	3.900.000 €
<i>*Soit, un dividende brut par action de 1.300 €</i>	
- le solde au crédit du compte « Report à nouveau » pour.....	5.792.464 €
→ Total égal au bénéfice distribuable .....	9.692.464 €

Le dividende à répartir au titre de l'exercice est fixé à 3.900.000 €, soit un montant par action de 1.300 €.

La mise en paiement interviendra en une ou plusieurs fois à compter de la date du 26 mai 2021.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associé unique prend acte :

- que ce dividende n'est pas éligible à l'abattement de 40% pour un montant global de 3.900.000 € (personnes morales) ;
- qu'il a été distribué au titre des trois derniers exercices les dividendes suivants :

Exercice	Dividende distribué par action (€)	Eligible à l'abattement (€)	Non éligible (€)
Exercice 2019	466	0	1.398.000
Exercice 2018	633,33	0	1.899.990
Exercice 2017	1.866,66	0	5.600.000

*Pour extrait certifié conforme à l'original*

**Le Président**  
M. Éric POULLY





**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 Centre Est S.A.S.*

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

Exercice clos le 31 décembre 2020  
ITM Alimentaire Centre Est S.A.S.  
24, rue Auguste Chabrières - 75015 Paris  
*Ce rapport contient 35 pages*  
Référence : AR-212-010

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

## **ITM Alimentaire Centre Est S.A.S.**

Siège social : 24, rue Auguste Chabrières - 75015 Paris  
Capital social : €.48 000

## **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 Centre Est 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 Centre Est 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.

### **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la Note 1 « Faits marquants et événements postérieurs à la clôture » de l'annexe des comptes annuels concernant le contrôle fiscal en cours.

### **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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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.

Les notes 2 « Immobilisations incorporelles » et 4 « Immobilisations financières » de l'annexe des comptes annuels exposent les principes et les méthodes comptables relatives à l'évaluation des surcoûts et des immobilisations financières.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus ainsi que le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et des informations fournies dans l'annexe des comptes annuels et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

### **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.

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

### **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 ;
- 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 10 mai 2021

KPMG Audit  
*Département de KPMG S.A.*

Arnaud Rinn  
*Associé*

# 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	5	5		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	71 787	60 884	10 903	10 924
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>71 792</b>	<b>60 889</b>	<b>10 903</b>	<b>10 924</b>
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel	10	9	1	1
Autres immobilisations corporelles	115	47	67	77
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>124</b>	<b>57</b>	<b>68</b>	<b>78</b>
Autres participations	15 063	2 834	12 229	12 020
Créances rattachées à des participations	84 410	28 302	56 108	58 540
Autres titres immobilisés	400	49	351	394
Prêts	4 835		4 835	6 012
Autres immobilisations financières	84		84	82
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>104 791</b>	<b>31 185</b>	<b>73 605</b>	<b>77 048</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>176 707</b>	<b>92 131</b>	<b>84 576</b>	<b>88 050</b>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>TOTAL Stock</b>				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
Clients et comptes rattachés	159 048	20 999	138 050	110 217
Autres créances	33 304		33 304	34 104
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>192 352</b>	<b>20 999</b>	<b>171 354</b>	<b>144 321</b>
Valeurs mobilières de placement	1 706	626	1 080	1 275
Disponibilités	61		61	54 873
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>1 767</b>	<b>626</b>	<b>1 141</b>	<b>56 147</b>
Charges constatées d'avance	57		57	62
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>194 176</b>	<b>21 625</b>	<b>172 551</b>	<b>200 530</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>370 883</b>	<b>113 756</b>	<b>257 127</b>	<b>288 581</b>



# Bilan passif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 48 )	48	48
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	2 960	2 960
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	5	5
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )	32	32
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
Report à nouveau	5 802	5 779
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>3 891</b>	<b>1 421</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	454	480
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>13 191</b>	<b>10 725</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques	522	500
Provisions pour charges	854	6 604
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>1 376</b>	<b>7 104</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	55	
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	321	434
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>376</b>	<b>434</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 330	12 123
Dettes fiscales et sociales	5 229	5 171
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	140	252
Autres dettes	223 485	252 772
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>242 184</b>	<b>270 318</b>
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>242 560</b>	<b>270 752</b>
Ecarts de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>257 127</b>	<b>288 581</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	2 709 125		2 709 125	2 478 740
Production vendue biens	15 003		15 003	
Production vendue services	78 586		78 586	66 441
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>2 802 714</b>		<b>2 802 714</b>	<b>2 545 182</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			1 585	9 208
Autres produits				
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 804 299</b>	<b>2 554 390</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 693 805	2 464 762
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			14 988	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			64 440	56 688
Impôts, taxes et versements assimilés			615	541
Salaires et traitements			2 126	2 335
Charges sociales			902	1 006
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>sur immobilisations</b>	Dotations aux amortissements	1 977	1 831
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	12 597	1 685
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	269	166
Autres charges			322	
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>2 792 041</b>	<b>2 529 014</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>12 258</b>	<b>25 376</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			201	334
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			152	168
Autres intérêts et produits assimilés			1 822	1 081
Reprises sur provisions et transferts de charges			9 227	6 480
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			134	80
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>11 536</b>	<b>8 144</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			10 473	21 824
Intérêts et charges assimilées			4 941	7 971
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>15 414</b>	<b>29 795</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>-3 878</b>	<b>-21 652</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>8 380</b>	<b>3 724</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	-843	43
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 385	5 350
Reprises sur provisions et transferts de charges	12 211	369
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>13 753</b>	<b>5 763</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 948	1 496
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 141	5 101
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	327	573
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>16 415</b>	<b>7 170</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>-2 662</b>	<b>-1 407</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	89	38
Impôts sur les bénéfices (X)	1 737	859
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>2 829 588</b>	<b>2 568 296</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>2 825 697</b>	<b>2 566 875</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>3 891</b>	<b>1 421</b>

ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST  
N° Siren 452534126  
204 rue du chat botté ZAC des Malettes 01700 Beynost

# **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020

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

1- En 2017, la société avait reçu un avis de redressement portant sur les exercices 2014, 2015 et 2016. Le 17 décembre 2018, la société a reçu un courrier de la Direction des vérifications nationales et internationales actant l'abandon d'une part très significative des rehaussements initialement notifiés. Le solde des redressements étant toujours dûment contesté, aucune provision n'a été comptabilisée au 31 décembre 2020.

### 2- Faits marquants :

La crise du COVID-19 actuellement en cours en Asie et dans toute l'Europe a des conséquences contrastées selon les domaines d'activité.

Depuis le début de la crise en France, ITM Alimentaire Centre Est enregistre des hausses de chiffre d'affaires significatives liées à la fois à l'activité des points de vente, et à la forte progression des ventes en drive.

Le Groupe examine quotidiennement l'évolution de la 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 Centre Est.

### 3- Evènements postérieurs à la clôture :

Crise sanitaire du COVID-19 :

Face à cette situation exceptionnelle, la société bénéficie toujours du soutien du Groupe auquel elle appartient, Groupe qui dispose d'une solidité financière et d'une trésorerie excédentaire qui lui permettent d'affronter cette crise sanitaire.

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

### **1. Principes généraux**

ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST a été constituée sous la forme d'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 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**

### **Chiffre d'affaires**

Les ventes en devises sont enregistrées en chiffre d'affaires au cours du jour de la vente. L'effet de couverture est, le cas échéant, comptabilisé dans le même compte de chiffre d'affaires.

### **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 actifs 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
Surcoûts	10 ans
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

\* En application des dispositions du règlement ANC 2015-06, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis

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.

### **Cas particulier des surcoûts**

Lors de l'acquisition de titres de points de vente destinés à être recédés, la différence entre le prix d'acquisition des titres et leur valeur calculée selon les normes d'évaluation propres au Groupement des Mousquetaires est assimilée à un surcoût et comptabilisée en autres immobilisations incorporelles. En cas de revente du point de vente dans les 2 ans, la valeur calculée est remplacée par le prix de cession des titres détenus, qui est assimilée à une valeur de marché. Le surcoût est donc susceptible d'être modifié dans ce cas.

Les surcoûts sont amortis linéairement, prorata temporis fin de mois, sur 10 ans depuis le 01/01/2018.

Jusqu'au 31 décembre 2017, ils étaient amortis sur 5 ans. Des analyses ont été menées sur les actifs sous-jacents économiques qui ont été étudiés selon différentes méthodes. Ces analyses ont conclu à une durée de vie comprise entre 8.7 et 10 ans.

Par application du règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018, le groupe a choisi de modifier la durée d'amortissement de façon prospective au titre du changement d'estimation pour la porter à 10 ans.

## **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
Agencements des terrains	
Constructions	Selon composants
Agencements des constructions	10 à 15 ans
Installations techniques	3 à 20 ans
Matériel de transport	3 à 5 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.

### **Cas particulier des titres de Point de Vente**

Les titres de participation sont composés des prises de participation d'au moins 10% d'une société, et sont enregistrés à leur prix d'acquisition minorée d'un surcoût, qui correspond à la différence entre le prix d'acquisition des titres et la valeur calculée selon les normes d'évaluation propres au Groupement des Mousquetaires.

### **Cas particulier des malis techniques affectés en titres**

A compter du 1er janvier 2016 et conformément aux règles comptables applicables au mali technique de fusion fixées par le règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, les malis de fusion sont affectés aux actifs sous-jacents. Certains ont été ainsi reclassés en titres de participation.

### **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. La rubrique « prêts » est constituée des créances sur des sociétés ayant donné lieu à la mise en place d'un plan d'étalement de règlement des dûs ou d'avances versées dans le cadre d'acquisitions de points de vente à venir. 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 participations leur détention n'est pas jugée utile à l'activité de la détentric. 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 dépréciation est doté selon l'ordre suivant : prêts, créances clients puis provision pour risques si besoin.

Il existe différentes exceptions au principe général de dépréciation des immobilisations financières :

- *Filiales immobilières de moins de deux ans*



La règle groupe veut qu'aucune provision ne soit comptabilisée sur les titres de sociétés immobilières avant un délai de deux ans sauf évènements exceptionnels (arrêt de la filiale...).

- *Sociétés disposant d'un patrimoine immobilier*

Les capitaux propres des filiales disposant d'un patrimoine immobilier (en propre ou en crédit-bail) sont réévalués.

La valorisation de ces actifs immobiliers peut être fondée sur des expertises immobilières récentes ou estimée sur la base d'une valeur de rendement.

- La filiale possède un patrimoine immobilier en propre :

La situation nette réévaluée est obtenue en substituant à la valeur nette comptable des biens immobiliers (y compris l'éventuel mali technique affecté) leur valeur réelle. Une plus ou moins-value est ainsi dégagée.

- La filiale possède un patrimoine immobilier financé par crédit-bail :

Dans ce cas, il est tenu compte à l'actif de la valeur réelle des biens immobiliers et au passif de la dette financière correspondante à hauteur du capital restant dû majoré le cas échéant du prix de levée d'option et du droit au bail.

- Cas d'une société holding :

Les capitaux propres d'une société holding détenant des titres de sociétés immobilières sont réévalués de la même façon : les capitaux propres des filles sont réévalués comme indiqué ci-dessus et la valeur ainsi obtenue se substitue à la valeur nette comptable des titres de participation inscrite à l'actif du bilan de la mère.

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**

Non concerné

## **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. Trésorerie**

Les valeurs mobilières de placement ont été valorisées à leur coût d'acquisition, ou à leur valeur économique si cette dernière lui est inférieure. Les moins-values potentielles font l'objet de provisions.

## **8. 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.

## **9. 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 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.

## **10. 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 : 50%	CAD : 48%
	AGM : 50%	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**

Non concerné

## **11. Autres informations**

Les comptes de la société ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST 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	5			5
Autres immobilisations incorporelles	69 982	2 349	544	71 787
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
<b>Total</b>	<b>69 987</b>	<b>2 349</b>	<b>544</b>	<b>71 792</b>

#### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	5			5
Autres immobilisations incorporelles	59 058	1 965	139	60 884
<b>Total</b>	<b>59 063</b>	<b>1 965</b>	<b>139</b>	<b>60 889</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				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	10			10
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	113	1		115
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
<b>Total</b>	<b>123</b>	<b>1</b>		<b>124</b>

### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains et agencements				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	8	1		9
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	37	11		47
<b>Total</b>	<b>45</b>	<b>12</b>		<b>57</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	15 377	3 572	3 886	15 063
Créances rattachées à des participations	89 589	2 358	8 027	83 920
Intérêts sur créances rattachées	620		131	489
Autres titres immobilisés	422	1	23	400
Prêts	6 556	950	2 671	4 835
Dépôts et cautionnements	82	2		84
Autres immobilisations financières				
<b>Total</b>	<b>112 646</b>	<b>6 883</b>	<b>14 738</b>	<b>104 791</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	3 357		523	2 834
Créances rattachées à des participations	31 669	10 139	13 506	28 302
Autres titres immobilisés	28	24	3	49
Prêts	544		544	
Autres immobilisations financières				
<b>Total</b>	<b>35 598</b>	<b>10 163</b>	<b>14 576</b>	<b>31 185</b>

### *Échéances des créances financières*

Données en k€	<b>Montant au 31/12/2020</b>	<b>Echéance à moins d'un an</b>	<b>Echéance à plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations	84 410	84 410	
Prêts	4 835	881	3 954
Autres immobilisations financières	84	84	
<b>Total</b>	<b>89 328</b>	<b>85 375</b>	<b>3 954</b>

## 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	159 048	117 274	41 774
Personnel et comptes rattachés	33	33	
Etat, autres collectivités	3 962	3 962	
Groupe et Associés			
Autres débiteurs	29 309	29 309	
<b>Total</b>	<b>192 352</b>	<b>150 578</b>	<b>41 774</b>

Les autres débiteurs sont constitués principalement de fournisseurs débiteurs liés aux ristournes de fin d'année à recevoir pour 28 272 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	10 602	12 597	2 200	20 999
Autres créances	431	205	10	626
<b>Total</b>	<b>11 033</b>	<b>12 802</b>	<b>2 210</b>	<b>21 625</b>



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

<u>Données en k€</u>	<u>Montant au 31/12/2020</u>
Avances et acomptes versés sur commandes	
Avoir à recevoir	28 272
Facture à établir	9 543
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	33
État et autres collectivités publiques	3 962
<b>Total</b>	<b>41 810</b>

## 5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	61	54 873
VMP	1 706	1 706
<b>Total</b>	<b>1 767</b>	<b>56 578</b>

La variation des disponibilités provient du cash polling , la trésorerie est gérée en central.

## 6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance de 57 k€ sont principalement composées de charges d'exploitation

## 7. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 3 000 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 Alimentaire Internationale.

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

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Affectation résultat2019	Résultat 2020	Autres variations	Montant au 31/12/2020
Capital social	48				48
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 960				2 960
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves	32				32
Report à nouveau	5 779	23			5 802
Résultat de l'exercice	1 421	-1 421	3 891		3 891
Distributions dividendes		1 398			
<b>Total</b>	<b>10 244</b>	<b>0</b>	<b>3 891</b>		<b>12 737</b>

## 8. 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	480	21	47	454
Autres				
<b>Total</b>	<b>480</b>	<b>21</b>	<b>47</b>	<b>454</b>

Les provisions règlementées correspondent à l'amortissement fiscal des frais d'acquisition des titres

## **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	500	306	284		522
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions	180	269	155		294
Autres provisions pour risques et charges	6 423	105	5 968		560
<b>Total</b>	<b>7 103</b>	<b>680</b>	<b>6 407</b>		<b>1 376</b>

Dont en dotations et reprises d'exploitations : 268 K et 155 K

Dont dotations et reprises financières : 105 K et 5 968 K

Dont dotations et reprises exceptionnelles : 306 K et 284 K

## 9. 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 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit				
Dépôt et cautionnement	321	321		
Dettes rattachées à des participations				
Autres dettes financières				
Découverts bancaires	55	55		
<b>Total</b>	<b>376</b>	<b>376</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 "Emprunts et dettes financières divers" 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 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 330	13 330		
Dettes groupe	2 079	2 079		
Dettes fiscales et sociales	5 229	5 229		
Dettes sur immobilisations	140	140		
Autres dettes	221 406	221 406		
<b>Total</b>	<b>242 184</b>	<b>242 184</b>		

Les dettes groupe sont constituées principalement du compte courant d'intégration fiscale pour 904 k€ et du compte courant de TVA pour 1 175 k€

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes fournisseurs groupe liés aux commissionnaires à la vente pour un montant de 191 949 k€.

*Charges à payer dans les dettes*

<u>Données en k€</u>	<u>Montant au 31/12/2020</u>
Emprunts et dettes financières	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 534
Dettes fiscales et sociales	4 906
Autres dettes	28 916
<b>Total</b>	<b>43 356</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
Prestations de défense du réseau	16 770	14 027
Prestations de services	7 807	2 782
Activité de commissionnaire à la vente	2 709 125	2 478 740
Vente des produits	15 003	0
Refacturations	54 106	49 769
Rabais Remises Ristournes Avoirs	-97	-135
<b>Total</b>	<b>2 802 714</b>	<b>2 545 182</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	-6 216	-1 032
Sous-traitance	-1 872	-1 805
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-4 183	-4 072
Entretiens et réparations	-34	-35
Assurances	-57	-63
Etudes, recherches et documentations	-344	-653
Personnel extérieur à l'entreprise	-8	-1
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-110	-103
Publicité, publication et relations publiques	-50 055	-46 965
Transports	-63	-79
Déplacements	-165	-354
Frais postaux et de télécommunications	-21	-28
Services bancaires	-9	-17
Divers	-1 300	-1 482
<b>Total</b>	<b>-64 440</b>	<b>-56 688</b>



## 2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)	8	200
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	715	788
Autres intérêts et produits assimilés	1 586	676
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 227	6 480
<b>Total Produits financiers</b>	<b>11 536</b>	<b>8 144</b>
Intérêts		
Abandon de créances et subventions consenties		-3 540
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-10 473	-21 824
Autres charges financières	-4 941	-4 431
<b>Total Charges financières</b>	<b>-15 414</b>	<b>-29 795</b>
<b>Total</b>	<b>-3 878</b>	<b>-21 652</b>

Les dotations financières de 10 473 milliers d'euros correspondent à hauteur de 10 139 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres et VMP à hauteur de 229 milliers d'euros, à des dotations pour risques et charges financières à hauteur de 105 milliers d'euros.

Les reprises de provisions financières de 9 227 milliers d'euros correspondent aux reprises sur créances transférées, aux reprises des provisions sur comptes courants et aux reprises des provisions sur titres et sur protocole.

### 3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances		
Produits divers	-843	43
Produits des cessions d'actifs	2 385	5 350
Reprises sur provisions et transferts de charges	12 211	369
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>13 753</b>	<b>5 763</b>
Amendes et pénalités	0	
Abandons de créances	-12 136	-916
Charges diverses exceptionnelles	165	-585
Valeur nette comptable des titres cédés	-4 118	-5 096
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-327	-573
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>-16 415</b>	<b>-7 170</b>
<b>Total</b>	<b>-2 662</b>	<b>-1 407</b>

## 4. Fiscalité

### Situation fiscale latente

K€	31/12/2019		Variation		31/12/2020	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Subvention d'investissement						
Contribution Sociale de Solidarité des Stés	102	32	51	16	153	47
Provisions non déductibles	717	226	188	58	905	279
Amortissements dérogatoires	480	151	-27	-8	453	140
Autres différences temporaires						
<b>Décalages certains ou éventuels</b>	<b>1299</b>	<b>409</b>	<b>212</b>	<b>66</b>	<b>1511</b>	<b>466</b>
<b>Déficits reportables</b>						
<b>Moins-values LT</b>						

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2019	2020
Crédit d'impôts		
Impôt au taux normal de 28 ou 31%	858 513	1 736 774
Impôt au taux réduit		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)</b>	<b>858 513</b>	<b>1 736 774</b>
Impôt sur le résultat courant	858 513	1 736 774
Impôt sur résultat exceptionnel		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)</b>	<b>858 513</b>	<b>1 736 774</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	43	42
Agents de Maitrise	12	13
Employés	3	3
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>58</b>	<b>58</b>

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

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 d'un montant total HT s'élève à 54 500 €

<b>Cabinet</b>	<b>Certification des comptes</b>	<b>Autres missions</b>
KPMG	54 500	

### **3. 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.

### **4. Engagements hors bilan**

#### **Engagements reçus :**

Néant.

#### **Engagements donnés :**

- Le montant des engagements de retraite au 31 décembre 2020 s'élève à 480 044 euros contre 451 517 euros en 2019.

## Annexe : Tableau des filiales et participations

### TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part.	En K euros		En K euros			
		Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances consentis non encore remboursés	Capitaux propres	Chiffres d'affaire	Résultat
<b>Filiales (plus de 50%)</b>	100%						
Anarobu (hold)	99	-	-	644	-645	-	-2
Bonel	99	-	-	2787	-2 787	-	-
Igepi	99	-	-	734	-734	-	-1
Champetret	99	-	-	653	-653	-	-
Mapako	99	-	-	1143	-2 863	-	-1
Lucy	99	-	-	6482	NC	NC	NC
Codis	99	6 167	4 466	320	2 441	479	235
Axed	99	-	-	966	-964	-	-4
Dorapy	99	3	3	420	-696	-	-10
Yacodis	99	300	-	1254	-1 245	-	-3
Camadis	99	-	-	-	-1478	-	-3
Teomat	95	286	-	1040	-1038	-	-9
Cyralim	95	-	-	180	-1081	-	-1
VVPC investissement	99	-	-	-	-890	-	8
Nayaquarante	95	-	-	3349	-4 487	2 189	65
Maludi	95	104	-	390	-359	-	-3
Sabeka	99	116	-	226	-382	-	3
Jojam	95	76	-	304	-286	13	-18
Annamet	99	1	1	-	NC	NC	NC
ITM Star drive	99	1	1	-	NC	NC	NC
Goulinou	99	1	1	-	NC	NC	NC
Leosan	99	1	1	24	NC	NC	NC
Chartaires	95	247	-	5360	-7 708	3	-509
Belfeu	99	1	1	-	NC	NC	NC
Lyth	99	1	1	1	NC	NC	NC
Viteria	99	1	1	1	NC	NC	NC
Vizeria	99	1	1	12	NC	NC	NC
Tibeth	99	1	1	14	NC	NC	NC
Chapdi	99	1	1	1	NC	NC	NC
Nevino	99	1	1	-	NC	NC	NC
<b>Filiales (détenues entre 10 et 50%)</b>							
SPR Alimentaire Centre Est	30	1360	1360	-	NC	NC	NC