

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 20/06/2024 sous le numéro de dépôt 76449

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)Désignation de l'entreprise : ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12Adresse de l'entreprise 0204 rue du chat botté 01706 Beynost Durée de l'exercice précédent* 12Numéro SIRET* 4 5 2 5 3 4 1 2 6 0 0 0 3 5 Néant *Exercice N clos le, 31/12/2023

		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	5 109	AG	5 109	0
		Fonds commercial (1)	AH		AI		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	113 659 482	AK	67 330 921	46 328 561
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
		Constructions	AP	10 887	AQ	726	10 161
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	9 624	AS	9 624	0
		Autres immobilisations corporelles	AT	114 558	AU	72 652	41 906
		Immobilisations en cours	AV		AW		
		Avances et acomptes	AX		AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
		Autres participations	CU	77 435 285	CV	2 450 716	74 984 569
		Créances rattachées à des participations	BB	160 141 354	BC	28 817 585	131 323 769
		Autres titres immobilisés	BD	416 769	BE	6 201	410 568
		Prêts	BF	3 557 160	BG	917 953	2 639 207
		Autres immobilisations financières*	BH	611 896	BI		611 896
	TOTAL (II)		BJ	355 962 123	BK	99 611 486	256 350 637
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	208 003 373	BY	20 809 695	187 193 678
		Autres créances (3)	BZ	25 590 982	CA		25 590 982
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	2 979 472	CE	357 512	2 621 960
		Disponibilités	CF	92 772	CG		92 772
	Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	96 709	CI		96 709
		TOTAL (III)	CJ	236 763 308	CK	21 167 207	215 596 101
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		CW					
Primes de remboursement des obligations (V)		CM					
Ecart de conversion actif* (VI)		CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	592 725 431	IA	120 778 693	471 946 738	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	5 639 770	(3) Part à plus d'un an	CR	27 478 698
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :			Créances :		

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

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

1^{er} EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

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 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 BI)	DF
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG 189 202
	Report à nouveau	DH 5 792 464
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI 272 394
	Subventions d'investissement	DJ
	Provisions réglementées *	DK 442 854
	TOTAL (I)	DL 9 709 714
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs
Avances conditionnées		DN
TOTAL (II)		DO
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP 170 000
	Provisions pour charges	DQ 6 822 530
	TOTAL (III)	DR 6 992 530
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS
	Autres emprunts obligataires	DT
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU 0
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV 146 173 327
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX 20 027 274
	Dettes fiscales et sociales	DY 1 670 031
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ 591 270
Autres dettes	EA 286 782 592	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB
	TOTAL (IV)	EC 455 244 494
	Ecart de conversion passif* (V)	ED
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE 471 946 738
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC
		ID
		IE
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG 455 244 494	
(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)

		Exercice N		Néant <input type="checkbox"/> *			
				Désignation de l'entreprise : ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST			
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total			
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	3 213 651 489	FB	FC	3 213 651 489	
	Production vendue { biens * services *	FD	14 577 700	FE	FF	14 577 700	
		FG	87 058 292	FH	FI	87 058 292	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	3 315 287 481	FK	FL	3 315 287 481	
	Production stockée*				FM		
	Production immobilisée*				FN		
	Subventions d'exploitation				FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)				FP	2 097 489	
	Autres produits (I) (11)				FQ		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	3 317 384 970
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*				FS	3 195 286 989	
	Variation de stock (marchandises)*				FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*				FU	14 563 123	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*				FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*				FW	75 596 019	
	Impôts, taxes et versements assimilés*				FX	329 066	
	Salaires et traitements*				FY	2 598 117	
	Charges sociales (10)				FZ	1 126 033	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*				GA	3 282 059
						GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*				GC	7 769 748
	Pour risques et charges : dotations aux provisions				GD	2 559 415	
	Autres charges (12)				GE	321 261	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	3 303 431 830	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	13 953 140
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	3 178 412	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				GK	279 597	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)				GL	817 173	
	Reprises sur provisions et transferts de charges				GM	2 686 487	
	Différences positives de change				GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				GO		
Total des produits financiers (V)					GP	6 961 669	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*				GQ	9 289 271	
	Intérêts et charges assimilées (6)				GR	10 335 384	
	Différences négatives de change				GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				GT		
Total des charges financières (VI)					GU	19 624 655	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	-12 662 986
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	1 290 154

**CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL**

Désignation de l'entreprise <u>ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST</u>		Néant <input type="checkbox"/> *	
		Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	493 730
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	2 176 355
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	2 730 561
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	5 400 646
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	1 973 595
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	2 027 006
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	365 369
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	4 365 970
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	1 034 676
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	142 933
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	1 909 503
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	3 329 747 285
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	3 329 474 891
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	272 394
(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	2 408 611
	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	3 233 842
(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	AI	
(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
	PENALITE AMENDE	450	
	ABANDON COMMERCIAL	1 471 894	
	PENALITE IMMOBILISATION DE CONTENANT	439 905	
	GARANTIE ACTIF/ PASSIF concernant les portages	9 972	
	DIVERS PRIS EN CHARGE	51 375	
(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 01706 Beynost

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la

L'exercice 2023 a été marqué par un niveau d'inflation élevé, dans la continuité de ce qui avait été observé en 2022. Cette inflation, qui touche les matières premières comme l'énergie, impacte tous les secteurs d'activité et tous les acteurs des secteurs de la distribution.

L'année 2023 a été riche en opérations de croissance externe et de prise de parts de marché : le 25 mai 2023, un protocole a été signé pour la reprise de points de vente sous enseigne Casino par vagues successives. Le 29 septembre 2023 a été réalisée l'acquisition immédiate des points de vente de la liste A1 (61 points de vente) et la reprise de 49% des points de vente de la liste A2 (72 points de vente). La reprise des points de vente d'une troisième liste est également prévue, à la main de Casino.

Le 24 janvier 2024, le Groupement des Mousquetaires et Casino ont fait aboutir les négociations entamées en décembre 2023 pour la reprise de magasins supplémentaires, au nombre de 164, et répartis sur l'ensemble des régions françaises. Ces rachats, qui se réaliseront en trois vagues en avril, mai et juin 2024, permettront de gagner 1.2 et 1.5 point de part de marché alimentaire.

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 n°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes.

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

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

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

L'exercice a une durée de 12 mois.

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

Changement de règles et méthodes comptables

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

Opérations commerciales en devises

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 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 réévalués détenus/ de la valorisation calculée selon le modèle des flux actualisés selon les cas. Une dépréciation est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres réévalués détenus.

Les dépréciations des créances rattachées à des participations sont constatées à hauteur de la quote-part de capitaux propres réévalués détenus ou de la quote-part de détention appliquée à la valeur calculée selon la méthode des flux actualisés, s'ils sont négatifs.

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

Précisions ou exceptions quant 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."

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

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.

Le calcul des engagements de l'exercice a été réalisé en tenant compte des modifications apportées par la réforme des retraites suite à l'entrée en vigueur de la Loi de Financement Rectificative de la Sécurité Sociale pour 2023.

Hypothèses	Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2023	Valeurs finales au 31/12/2022
Date de l'évaluation	31/12/2023	31/12/2022
Taux d'inflation	Inclus dans les autres paramètres	Inclus dans les autres paramètres
Taux d'actualisation	3.30% (sensibilité +/- 50 pbs)	3,84% (sensibilité +/- 25 pbs)
Profil de carrière	Cadres : 3%	Cadres : 2,5%
	AGM : 2,5%	AGM : 2%
	Employés : 2%	Employés : 1,5%
Taux de charges sociales	CAD : 47%	CAD : 48%
	AGM : 42%	AGM : 43%
	EMP : 38%	EMP : 35%
Dérive des montants (médailles définies en euros)	2%	2%
	CAD : 22 ans	CAD : 22 ans
	AGM : 20 ans	AGM : 20 ans
	EMP : 20 ans	EMP : 20 ans
Table de mortalité	INSEE 2017-2019 (Homme) INSEE 2017-2019 (Femme)	INSEE 2016-2018 (Homme) INSEE 2016-2018 (Femme)
Age de départ à la retraite	CAD : 65 ans	CAD : 65 ans
	AGM : 64 ans	AGM : 63 ans
	EMP : 64 ans	EMP : 63 ans
Table de turnover	CAD : table TO 2023 - CAD (fonction de l'âge)	CAD : table TO 2020 - CAD (fonction de l'âge)
	AGM : table TO 2023 - AGM (fonction de l'âge)	AGM : table TO 2020 - AGM (fonction de l'âge)
	EMP : table TO 2023 - EMP (fonction de l'âge)	EMP : table TO 2020 - 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 31/12/2022	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2023
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	5			5
Autres immobilisations incorporelles	72 627	41 500	467	113 659
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
Total	72 632	41 500	467	113 665

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2023
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	5			5
Autres immobilisations incorporelles	64 181	3 617	467	67 331
Total	64 186	3 617	467	67 336

2. Immobilisations corporelles

Variation des valeurs brutes

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2023
Terrains (dont mali techniques) et agencements des terrains				
Constructions		11		11
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	10			10
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	115			115
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
Total	124	11		135

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2023
Terrains et agencements				
Constructions		1		1
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	10			10
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	65	7		73
Total	75	8		83

3. Immobilisations financières

Variation des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2023
Titres de participation	13 546	66 232	2 343	77 435
Créances rattachées à des participations	110 156	79 737	32 930	156 963
Intérêts sur créances rattachées	316	2 862		3 178
Autres titres immobilisés	463		47	417
Prêts	4 769	455	1 667	3 557
Dépôts et cautionnements	84	528		612
Autres immobilisations financières	1 234		1 234	
Total	130 570	149 813	38 220	242 162

Dépréciations des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2023
Titres de participation	1 097	1 882	528	2 451
Créances rattachées à des participations	27 626	3 449	2 258	28 818
Autres titres immobilisés	12		6	6
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total	28 734	5 331	2 791	31 275

Échéances des créances financières

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	160 141	160 141	
Prêts	3 557	3 557	
Autres immobilisations financières	612	612	
Total	164 310	164 310	

4. Actif circulant

Échéances des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2023	moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés	208 003	180 525	27 479
Personnel et comptes rattachés	32	32	
Etat, autres collectivités	67	67	
Groupe et Associés	632	632	
Autres débiteurs	24 860	24 860	
Total	233 594	206 116	27 479

Les comptes courants groupe se composent du compte d'intégration de la TVA et du compte d'intégration fiscal pour respectivement 213k€ et -950 k€. et du compte courant avec la SPR Alimentaire Centre Est pour 632K€. d'année à recevoir pour 24 856k€.

Dépréciations des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2023
Clients et comptes rattachés	17 011	7 770	3 971	20 810
Autres créances	405		48	358
Total	17 416	7 770	4 019	21 167

Produits à recevoir inclus dans les créances d'exploitation

Données en milliers d'euros	Montant au 31/12/2023
Avances et acomptes versés sur commandes	
Avoir à recevoir	24 857
Facture à établir	14 375
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	32
État et autres collectivités publiques	67
Total	39 331

5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Disponibilités	93	93
VMP	2 979	3 350
Total	3 072	3 443

6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance de 97 k€ sont principalement composées de charges d'exploitation

8. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 3 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 euros au 31 décembre 2023.

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€	Affectation				Montant au 31/12/2023
	Montant au 31/12/2022	résultat 2023	Résultat 2022	Autres variations	
Capital social	48				48
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 960				2 960
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves	140	49			189
Report à nouveau	5 792	1 401		-1 401	5 792
Résultat de l'exercice	1 450	-1 450	272		272
Total	10 395	0	272	-1 401	9 267

Lors de l'assemblée générale ordinaire du 17 mai 2023, l'affectation du résultat a donné lieu à une distribution de dividendes d'un montant global de 1 401 000€ soit un montant par action de 467 euros.

9. Provisions

Provisions règlementées

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises	au 31/12/202
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	445	23	25	443
Autres				
Total	445	23	25	443

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 31/12/2022	Dotations	Reprises		Montant au 31/12/2023
			Reprises utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges	464		294		170
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	238	2 559	564		2 234
Autres provisions pour risques et charges	671	3 958	40		4 589
Total	1 372	6 517	897		6 993

Dont dotations et reprises d'exploitations : 2559k et 564k

Dont dotations et reprises financières : 3958k et 40k

Dont dotations et reprises exceptionnelles : 0k et 294k

10. Dettes

Dettes financières

Echéances des dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2023	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	295	295		
Dettes rattachées à des participations				
Autres dettes financières	145 878	145 878		
Découverts bancaires				
Total	146 173	146 173		

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 31/12/2023	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 027	20 027		
Dettes groupe	1 164	1 164		
Dettes fiscales et sociales	1 670	1 670		
Dettes sur immobilisations	591	591		
Autres dettes	285 619	285 619		
Total	309 071	309 071		

Les dettes groupe sont constituées principalement du compte courant d'intégration fiscale pour 950 k€ et du compte courant de TVA pour 213 k€

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes fournisseurs groupe liés aux commissionnaires à la vente pour un montant de 260 298 k€.

Charges à payer dans les dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2023
Emprunts et dettes financières	1 636
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 997
Dettes fiscales et sociales	1 337
Autres dettes	25 041
Total	39 377

Note 4 : Notes sur le compte de résultat

1. Résultat d'exploitation

Analyse du chiffre d'affaires par nature

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Vente de produits finis / Vente de terrain	14 578	19 137
Prestations de défense du réseau / Prestation de service	16 624	7 009
Activité de commissionnaire à la vente	7 268	8 980
Ventes de marchandises	3 213 651	2 840 579
Refacturations	63 258	50 892
Rabais Remises Ristournes Avoirs	-92	-94
Total	3 315 287	2 926 503

2. Analyse des autres achats et charges externes

Les charges d'exploitation sont composées entre autres

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Autres achats	-5 436	-7 045
Sous-traitance	-3 397	-2 592
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-3 485	-2 217
Entretiens et réparations	-53	-29
Assurances	-87	-88
Etudes, recherches et documentations	-339	-291
Personnel extérieur à l'entreprise		-4
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-171	-130
Publicité, publication et relations publiques	-60 981	-49 222
Transports	-72	-66
Déplacements	-350	-387
Frais postaux et de télécommunications	-19	-24
Services bancaires	-13	-15
Divers	-1 193	-1 472
Total	-75 596	-63 580

3. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Produits de participation (dividendes)		
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	3 458	463
Autres intérêts et produits assimilés	817	1 111
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 686	1 613
Total Produits financiers	6 962	3 187
Intérêts	-1 636	
Abandon de créances et subventions consenties		
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-9 289	-3 922
Autres charges financières	-8 699	-5 676
Total Charges financières	-19 625	-9 598
Total	-12 663	-6 411

Les dotations financières de 9289 milliers d'euros correspondent à hauteur de 3449 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres à hauteur de 1881 milliers d'euros.

Les reprises de provisions financières de 2686 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.

4. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances		
Produits divers	494	-65
Produits des cessions d'actifs	2 176	45
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 731	2 077
Total Produits exceptionnels	5 401	2 057
Amendes et pénalités	-0	-0
Abandons de créances	-1 472	-2 087
Charges diverses exceptionnelles	-501	-799
Valeur nette comptable des titres cédés	-2 027	-151
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-365	-314
Total Charges exceptionnelles	-4 366	-3 351
Total	1 035	-1 294

5. Fiscalité

Situation fiscale latente

K€	31/12/2022		Variation		31/12/2023	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Subvention d'investissement						
Contribution Sociale de Solidarité des St	104	24	34	9	138	34
Provisions non déductibles	524	118	2 022	506	2 546	636
Amortissements dérogatoires	441	101	2	1	443	111
Autres différences temporaires						
Décalages certains ou éventuels						
Déficits reportables						
Moins-values LT						

IMPÔT EXIGIBLE K€	DUVERTURE	CLÔTURE
	2022	2023
Crédit d'impôts	66	
Impôt au taux normal de 28 ou 31%	687	1 802
Impôt au taux réduit		108
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)	621	1 910
Impôt sur le résultat courant	621	1 650
Impôt sur résultat exceptionnel		260
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)	621	1 910

Note 5 : Autres informations

1. Effectif

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

	2023	2022
Cadres	42	43
Agents de Maitrise	13	11
Employés	2	4
Ouvriers		
Total	57	58

2. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2023 d'un montant total HT s'élève à 63 765€

Cabinet	Certification des comptes	Autres missions
KPMG	54452	2513

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 2023 s'élève à 360 168 euros contre 329 484 euros en 2022.

Annexe : Tableau des filiales et participations

TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part	En 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
Filiales (plus de 50%)							
Annamet	99%	1584	1584	276868	-59858	0	-48175
Amdi	99%	7623415	7623415	0	nc	nc	nc
Axed	99%	1	1	964575	-964575	0	-45
Belfeu	99%	1584	1584	24390	-22211	0	-20264
Bonel	99%	1	1	2787460	-2787460	0	-45
Brolion	99%	1584	1584	5266	-3655	0	-651
Camadis	100%	1480420	1	0	0	0	2355
Chapdi	99%	1584	1584	292426	-191609	0	-101854
Chartaires	95%	292196	1	5210454	-7656432	0	-4807
Cyralim	99%	2	2	1081530	-1081531	0	-45
Deune distribution	99%	1584	1584	0	1584	0	0
Dorapy	99%	3061	1	695719	-695719	0	766
Elsam	99%	2047373	2047373	0	nc	nc	nc
Greece 1	99%	2150000	2150000	5185810	nc	nc	nc
Greece 10	99%	526985	526985	790220	nc	nc	nc
Greece 11	99%	665703	665703	977828	nc	nc	nc
Greece 111	49%	1590539	1590539	79980	nc	nc	nc
Greece 12	99%	1338000	1338000	4481994	nc	nc	nc
Greece 14	99%	5899999	5899999	8250971	nc	nc	nc
Greece 148	49%	1165487	1165487	33958	nc	nc	nc
Greece 2	99%	2500999	2500999	9069025	nc	nc	nc
Greece 21	99%	849999	849999	1477762	nc	nc	nc
Greece 24	99%	1585000	1585000	3571865	nc	nc	nc
Greece 25	99%	4261000	4261000	7740250	nc	nc	nc
Greece 34	99%	499999	499999	821629	nc	nc	nc
Greece 38	99%	6760441	6760441	7657695	nc	nc	nc
Greece 40	99%	20152	20152	5203058	nc	nc	nc
Greece 51	99%	1616000	1616000	4833343	nc	nc	nc
Greece 56	99%	567509	567509	1318574	nc	nc	nc
Greece 57	99%	7643917	7643917	7309907	nc	nc	nc
Greece 6	99%	2175000	2175000	9362244	nc	nc	nc
Greece 61	99%	1099000	1099000	319185	nc	nc	nc
Greece 63	99%	1525000	1525000	164876	nc	nc	nc
Greece 64	99%	862000	862000	121017	nc	nc	nc
Greece 68	99%	665000	665000	161190	nc	nc	nc
Greece 69	99%	1139000	1139000	219059	nc	nc	nc
Greece 75	99%	886862	886862	328000	nc	nc	nc
Greece 79	99%	884000	884000	166569	nc	nc	nc
Greece 80	99%	1409189	1409189	214767	nc	nc	nc
Greece 84	99%	90120	90120	174866	nc	nc	nc
Greece FP 13	49%	515878	515878	13737	nc	nc	nc
ITM Star drive	99%	1000	1000	7380326	nc	nc	nc
La cave de saverney	100%	771133	650000	0	nc	nc	nc
Lucy	99%	1	1	2894895	-10915238	457120	-634626
Longam	99%	1	1	0	nc	nc	nc
Mapako	99%	1	1	1143208	-2862878	0	291
Matem	95%	2	2	639757	-777119	0	-426726
Montat distribution	99%	1584	1584	0	1584	0	0
Nayaquarante	99%	2	2	4340316	-4334525	0	4522
Pissourdam	95%	120000	1	411803	-378813	5884	-3888
Pomeranie	99%	461423	461423	0	nc	nc	nc
Progecom	99%	919421	919421	0	nc	nc	nc
Rodi	96%	250000	1	0	nc	nc	nc
Socodis	95%	30000	1	0	nc	nc	nc
Saint nicolas gourmet	100%	1	1	0	nc	nc	nc
Tiblier	99%	1584	1584	0	1584	0	0
Vallon distribution	99%	1584	1584	0	1584	0	0
Vidos	99%	3	3	383435	-670214	0	-3479
VVPC Investissement	100%	2	2	895540	-895540	0	0
Codis	99%	6167097	6013386	0	3177617	517010	259657
Participations (10 à 50%)							
SPR Alimentaire Centre Est	30%	110866	110866	0	nc	nc	nc

ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST

Société par actions simplifiée à associé unique au capital de 48.000 euros

Siège social : 24 rue Auguste Chabrières – 75015 PARIS

452 534 126 R.C.S. PARIS

(ci-après « la Société »)

* *
*

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 15 MAI 2024

Extrait du Procès-Verbal

.../...

DEUXIÈME DÉCISION

(Affectation du résultat)

L'Associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023, s'élevant à 272.394 euros, de la manière suivante :

Total égal au bénéfice disponible.....	272.394 €
- auquel s'ajoute le compte « Report à nouveau », soit	5.792.465 €
- en totalité au compte « Autres réserves », soit	189.202 €
qui s'élève ainsi à 6.254.061 €.....	

Conformément à la loi, l'Associé unique prend acte qu'il a été distribué les dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

EXERCICE	DIVIDENDE PAR ACTION (en Euro)	MONTANT DU DIVIDENDE (en Euro)
31 décembre 2022	467	1.401.000
31 décembre 2021	0	0
31 décembre 2020	1.300	3.900.000

.../...

SIXIÈME DÉCISION

(Pouvoirs pour les formalités)

Tous pouvoirs sont donnés au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de dépôt, de publicité et autres qu'il appartiendra.

.../...

Pour extrait certifié conforme à l'original

Monsieur Alexandre LOIZEAU

Le Président



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ITM Alimentaire Centre Est S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023
ITM Alimentaire Centre Est S.A.S.
24, rue Auguste Chabrières 75015 PARIS

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

ITM Alimentaire Centre Est S.A.S.

24, rue Auguste Chabrières 75015 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À 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 2023, 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^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 paragraphes « 2. Immobilisations incorporelles » et « 4. Immobilisations financières » de la note « 2. Principes et méthodes comptables » 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 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 assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle 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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes 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 14 mai 2024

KPMG S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'JC Simon', written over a horizontal line.

Jean-Charles Simon

Associé

ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST
COMPTES ANNUELS AU 31/12/2023



Sommaire

Bilan actif.....	3
Bilan passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite).....	6
ANNEXE	7
Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture.....	8
Note 2 : Principes et méthodes comptables.....	8
1. Principes généraux.....	8
2. Immobilisations incorporelles.....	9
3. Immobilisations corporelles.....	10
4. Immobilisations financières.....	10
5. Stocks.....	12
6. Clients et comptes rattachés.....	12
7. Trésorerie.....	12
8. Provisions.....	12
9. Fiscalité.....	13
10. Engagements hors bilan.....	14
Note 3 : Notes sur le bilan.....	16
1. Immobilisations incorporelles.....	16
2. Immobilisations corporelles.....	17
3. Immobilisations financières.....	18
4. Actif circulant.....	19
5. Trésorerie.....	21
6. Charges constatées d'avance.....	22
8. Capitaux propres.....	23
9. Provisions.....	24
10. Dettes.....	25
Note 4 : Notes sur le compte de résultat.....	26
1. Résultat d'exploitation.....	26
2. Analyse des autres achats et charges externes.....	27
3. Résultat financier.....	27
4. Résultat exceptionnel.....	28
5. Fiscalité.....	29
Note 5 : Autres informations.....	30
1. Effectif.....	30
2. Honoraires des commissaires aux comptes.....	30
3. Transactions effectuées avec les parties liées.....	30
4. Engagements hors bilan.....	30
Annexe : Tableau des filiales et participations.....	31

Bilan actif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-ACTIF	Exercice 2023			Exercice 2022
	Brut	Amort.	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	113 659	67 331	46 329	8 446
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	113 665	67 336	46 329	8 446
Terrains				
Constructions	11	1	10	
Installations techniques, matériel	10	10		
Autres immobilisations corporelles	115	73	42	49
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	135	83	52	49
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	77 435	2 451	74 985	12 449
Créances rattachées à des participations	160 141	28 818	131 324	82 847
Autres titres immobilisés	417	6	411	452
Prêts	3 557	918	2 639	3 851
Autres immobilisations financières	612		612	1 318
TOTAL immobilisations financières	242 162	32 192	209 970	100 917
Total Actif Immobilisé (II)	355 962	99 611	256 351	109 412
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	208 003	20 810	187 194	143 934
Autres créances	25 591		25 591	37 012
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	233 594	20 810	212 785	180 946
Valeurs mobilières de placement	2 979	358	2 622	2 945
dont actions propres:				
Disponibilités	93		93	93
TOTAL Disponibilités	3 072	358	2 715	3 038
Charges constatées d'avance	97		97	159
Total Actif Circulant (III)	236 763	21 167	215 596	184 142
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecart de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	592 725	120 779	471 947	293 555

Bilan passif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-PASSIF		Exercice 2023	Exercice 2022
Capital social ou individuel	dont versé : 48	48	48
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		2 960	2 960
Ecart 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 :	189	140
TOTAL Réserves		194	145
Report à nouveau		5 792	5 792
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		272	1 450
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		443	445
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		9 710	10 840
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		170	464
Provisions pour charges		6 823	909
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		6 993	1 372
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			135
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	146 173	173
TOTAL Dettes financières		146 173	308
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		20 027	14 195
Dettes fiscales et sociales		1 670	5 055
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		591	2 044
Autres dettes		286 783	259 741
TOTAL Dettes d'exploitation		309 071	281 034
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		455 244	281 342
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		471 947	293 555

Compte de résultat

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2023			Exercice 2022
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	3 213 651		3 213 651	2 840 579
Production vendue biens	14 578		14 578	19 137
Production vendue services	87 058		87 058	66 787
Chiffres d'affaires nets	3 315 287		3 315 287	2 926 503
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				16
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 097	884
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)			3 317 385	2 927 402
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			3 195 287	2 824 461
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			14 563	19 118
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			75 596	63 580
Impôts, taxes et versements assimilés			329	324
Salaires et traitements			2 598	2 391
Charges sociales			1 126	1 042
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	3 282	2 115
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	7 770	4 197
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	2 559	
Autres charges			321	316
Total des charges d'exploitation (II)			3 303 432	2 917 544
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			13 953	9 858
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			3 178	68
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			280	146
Autres intérêts et produits assimilés			817	1 360
Reprises sur provisions et transferts de charges			2 686	1 613
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			6 962	3 187
Dotations financières aux amortissements et provisions			9 289	3 922
Intérêts et charges assimilées			10 335	5 676
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			19 625	9 598
RÉSULTAT FINANCIER			-12 663	-6 411
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			1 290	3 447

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2023	Exercice 2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	494	-65
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 176	45
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 731	2 077
Total des produits exceptionnels (VII)	5 401	2 057
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 974	2 886
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 027	152
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	365	314
Total des charges exceptionnelles (VIII)	4 366	3 351
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	1 035	-1 294
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	143	82
Impôts sur les bénéfices (X)	1 910	621
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	3 329 747	2 932 647
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	3 329 475	2 931 197
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	272	1 450

ITM ALIMENTAIRE CENTRE EST
N° Siren 452534126
204 rue du chat botté ZAC des Malettes 01706 Beynost

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la

L'exercice 2023 a été marqué par un niveau d'inflation élevé, dans la continuité de ce qui avait été observé en 2022. Cette inflation, qui touche les matières premières comme l'énergie, impacte tous les secteurs d'activité et tous les acteurs des secteurs de la distribution.

L'année 2023 a été riche en opérations de croissance externe et de prise de parts de marché : le 25 mai 2023, un protocole a été signé pour la reprise de points de vente sous enseigne Casino par vagues successives. Le 29 septembre 2023 a été réalisée l'acquisition immédiate des points de vente de la liste A1 (61 points de vente) et la reprise de 49% des points de vente de la liste A2 (72 points de vente). La reprise des points de vente d'une troisième liste est également prévue, à la main de Casino.

Le 24 janvier 2024, le Groupement des Mousquetaires et Casino ont fait aboutir les négociations entamées en décembre 2023 pour la reprise de magasins supplémentaires, au nombre de 164, et répartis sur l'ensemble des régions françaises. Ces rachats, qui se réaliseront en trois vagues en avril, mai et juin 2024, permettront de gagner 1.2 et 1.5 point de part de marché alimentaire.

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 n°2014-03 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes.

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

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

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

L'exercice a une durée de 12 mois.

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

Changement de règles et méthodes comptables

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

Opérations commerciales en devises

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 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 réévalués détenus/ de la valorisation calculée selon le modèle des flux actualisés selon les cas. Une dépréciation est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres réévalués détenus.

Les dépréciations des créances rattachées à des participations sont constatées à hauteur de la quote-part de capitaux propres réévalués détenus ou de la quote-part de détention appliquée à la valeur calculée selon la méthode des flux actualisés, s'ils sont négatifs.

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

Précisions ou exceptions quant 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."

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

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.

Le calcul des engagements de l'exercice a été réalisé en tenant compte des modifications apportées par la réforme des retraites suite à l'entrée en vigueur de la Loi de Financement Rectificative de la Sécurité Sociale pour 2023.

Hypothèses	Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2023	Valeurs finales au 31/12/2022
Date de l'évaluation	31/12/2023	31/12/2022
Taux d'inflation	Inclus dans les autres paramètres	Inclus dans les autres paramètres
Taux d'actualisation	3.30% (sensibilité +/- 50 pbs)	3,84% (sensibilité +/- 25 pbs)
Profil de carrière	Cadres : 3%	Cadres : 2,5%
	AGM : 2,5%	AGM : 2%
	Employés : 2%	Employés : 1,5%
Taux de charges sociales	CAD : 47%	CAD : 48%
	AGM : 42%	AGM : 43%
	EMP : 38%	EMP : 35%
Dérive des montants (médailles définies en euros)	2%	2%
	CAD : 22 ans	CAD : 22 ans
	AGM : 20 ans	AGM : 20 ans
	EMP : 20 ans	EMP : 20 ans
Table de mortalité	INSEE 2017-2019 (Homme) INSEE 2017-2019 (Femme)	INSEE 2016-2018 (Homme) INSEE 2016-2018 (Femme)
Age de départ à la retraite	CAD : 65 ans	CAD : 65 ans
	AGM : 64 ans	AGM : 63 ans
	EMP : 64 ans	EMP : 63 ans
Table de turnover	CAD : table TO 2023 - CAD (fonction de l'âge)	CAD : table TO 2020 - CAD (fonction de l'âge)
	AGM : table TO 2023 - AGM (fonction de l'âge)	AGM : table TO 2020 - AGM (fonction de l'âge)
	EMP : table TO 2023 - EMP (fonction de l'âge)	EMP : table TO 2020 - 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 31/12/2022	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2023
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	5			5
Autres immobilisations incorporelles	72 627	41 500	467	113 659
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
Total	72 632	41 500	467	113 665

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2023
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	5			5
Autres immobilisations incorporelles	64 181	3 617	467	67 331
Total	64 186	3 617	467	67 336

2. Immobilisations corporelles

Variation des valeurs brutes

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2023
Terrains (dont mali techniques) et agencements des terrains				
Constructions		11		11
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	10			10
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	115			115
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
Total	124	11		135

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2023
Terrains et agencements				
Constructions		1		1
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements	10			10
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	65	7		73
Total	75	8		83

3. Immobilisations financières

Variation des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2023
Titres de participation	13 546	66 232	2 343	77 435
Créances rattachées à des participations	110 156	79 737	32 930	156 963
Intérêts sur créances rattachées	316	2 862		3 178
Autres titres immobilisés	463		47	417
Prêts	4 769	455	1 667	3 557
Dépôts et cautionnements	84	528		612
Autres immobilisations financières	1 234		1 234	
Total	130 570	149 813	38 220	242 162

Dépréciations des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2023
Titres de participation	1 097	1 882	528	2 451
Créances rattachées à des participations	27 626	3 449	2 258	28 818
Autres titres immobilisés	12		6	6
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total	28 734	5 331	2 791	31 275

Échéances des créances financières

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	160 141	160 141	
Prêts	3 557	3 557	
Autres immobilisations financières	612	612	
Total	164 310	164 310	

4. Actif circulant

Échéances des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2023	moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés	208 003	180 525	27 479
Personnel et comptes rattachés	32	32	
Etat, autres collectivités	67	67	
Groupe et Associés	632	632	
Autres débiteurs	24 860	24 860	
Total	233 594	206 116	27 479

Les comptes courants groupe se composent du compte d'intégration de la TVA et du compte d'intégration fiscal pour respectivement 213k€ et -950 k€. et du compte courant avec la SPR Alimentaire Centre Est pour 632K€. d'année à recevoir pour 24 856k€.

Dépréciations des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2023
Clients et comptes rattachés	17 011	7 770	3 971	20 810
Autres créances	405		48	358
Total	17 416	7 770	4 019	21 167

Produits à recevoir inclus dans les créances d'exploitation

Données en milliers d'euros	Montant au 31/12/2023
Avances et acomptes versés sur commandes	
Avoir à recevoir	24 857
Facture à établir	14 375
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	32
État et autres collectivités publiques	67
Total	39 331

5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Disponibilités	93	93
VMP	2 979	3 350
Total	3 072	3 443

6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance de 97 k€ sont principalement composées de charges d'exploitation

8. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 3 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 euros au 31 décembre 2023.

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€	Affectation				Montant au 31/12/2023
	Montant au 31/12/2022	résultat 2023	Résultat 2022	Autres variations	
Capital social	48				48
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 960				2 960
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves	140	49			189
Report à nouveau	5 792	1 401		-1 401	5 792
Résultat de l'exercice	1 450	-1 450	272		272
Total	10 395	0	272	-1 401	9 267

Lors de l'assemblée générale ordinaire du 17 mai 2023, l'affectation du résultat a donné lieu à une distribution de dividendes d'un montant global de 1 401 000€ soit un montant par action de 467 euros.

9. Provisions

Provisions règlementées

Données en k€	Montant au 31/12/2022	Dotations	Reprises	au 31/12/2022
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	445	23	25	443
Autres				
Total	445	23	25	443

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 31/12/2022	Dotations	Reprises		Montant au 31/12/2023
			Reprises utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges	464		294		170
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	238	2 559	564		2 234
Autres provisions pour risques et charges	671	3 958	40		4 589
Total	1 372	6 517	897		6 993

Dont dotations et reprises d'exploitations : 2559k et 564k

Dont dotations et reprises financières : 3958k et 40k

Dont dotations et reprises exceptionnelles : 0k et 294k

10. Dettes

Dettes financières

Echéances des dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2023	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	295	295		
Dettes rattachées à des participations				
Autres dettes financières	145 878	145 878		
Découverts bancaires				
Total	146 173	146 173		

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 31/12/2023	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	20 027	20 027		
Dettes groupe	1 164	1 164		
Dettes fiscales et sociales	1 670	1 670		
Dettes sur immobilisations	591	591		
Autres dettes	285 619	285 619		
Total	309 071	309 071		

Les dettes groupe sont constituées principalement du compte courant d'intégration fiscale pour 950 k€ et du compte courant de TVA pour 213 k€

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes fournisseurs groupe liés aux commissionnaires à la vente pour un montant de 260 298 k€.

Charges à payer dans les dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2023
Emprunts et dettes financières	1 636
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 997
Dettes fiscales et sociales	1 337
Autres dettes	25 041
Total	39 377

Note 4 : Notes sur le compte de résultat

1. Résultat d'exploitation

Analyse du chiffre d'affaires par nature

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Vente de produits finis / Vente de terrain	14 578	19 137
Prestations de défense du réseau / Prestation de service	16 624	7 009
Activité de commissionnaire à la vente	7 268	8 980
Ventes de marchandises	3 213 651	2 840 579
Refacturations	63 258	50 892
Rabais Remises Ristournes Avoirs	-92	-94
Total	3 315 287	2 926 503

2. Analyse des autres achats et charges externes

Les charges d'exploitation sont composées entre autres

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Autres achats	-5 436	-7 045
Sous-traitance	-3 397	-2 592
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-3 485	-2 217
Entretiens et réparations	-53	-29
Assurances	-87	-88
Etudes, recherches et documentations	-339	-291
Personnel extérieur à l'entreprise		-4
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-171	-130
Publicité, publication et relations publiques	-60 981	-49 222
Transports	-72	-66
Déplacements	-350	-387
Frais postaux et de télécommunications	-19	-24
Services bancaires	-13	-15
Divers	-1 193	-1 472
Total	-75 596	-63 580

3. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Produits de participation (dividendes)		
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	3 458	463
Autres intérêts et produits assimilés	817	1 111
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 686	1 613
Total Produits financiers	6 962	3 187
Intérêts	-1 636	
Abandon de créances et subventions consenties		
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-9 289	-3 922
Autres charges financières	-8 699	-5 676
Total Charges financières	-19 625	-9 598
Total	-12 663	-6 411

Les dotations financières de 9289 milliers d'euros correspondent à hauteur de 3449 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres à hauteur de 1881 milliers d'euros.

Les reprises de provisions financières de 2686 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.

4. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2023	Montant au 31/12/2022
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances		
Produits divers	494	-65
Produits des cessions d'actifs	2 176	45
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 731	2 077
Total Produits exceptionnels	5 401	2 057
Amendes et pénalités	-0	-0
Abandons de créances	-1 472	-2 087
Charges diverses exceptionnelles	-501	-799
Valeur nette comptable des titres cédés	-2 027	-151
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-365	-314
Total Charges exceptionnelles	-4 366	-3 351
Total	1 035	-1 294

5. Fiscalité

Situation fiscale latente

K€	31/12/2022		Variation		31/12/2023	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Subvention d'investissement						
Contribution Sociale de Solidarité des St	104	24	34	9	138	34
Provisions non déductibles	524	118	2 022	506	2 546	636
Amortissements dérogatoires	441	101	2	1	443	111
Autres différences temporaires						
Décalages certains ou éventuels						
Déficits reportables						
Moins-values LT						

IMPÔT EXIGIBLE K€	DUVERTURE	CLÔTURE
	2022	2023
Crédit d'impôts	66	
Impôt au taux normal de 28 ou 31%	687	1 802
Impôt au taux réduit		108
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)	621	1 910
Impôt sur le résultat courant	621	1 650
Impôt sur résultat exceptionnel		260
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)	621	1 910

Note 5 : Autres informations

1. Effectif

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

	2023	2022
Cadres	42	43
Agents de Maitrise	13	11
Employés	2	4
Ouvriers		
Total	57	58

2. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2023 d'un montant total HT s'élève à 63 765€

Cabinet	Certification des comptes	Autres missions
KPMG	54452	2513

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 2023 s'élève à 360 168 euros contre 329 484 euros en 2022.

Annexe : Tableau des filiales et participations

TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part	En 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
Filiales (plus de 50%)							
Annamet	99%	1584	1584	276868	-59858	0	-48175
Amdi	99%	7623415	7623415	0	nc	nc	nc
Axed	99%	1	1	964575	-964575	0	-45
Belfeu	99%	1584	1584	24390	-22211	0	-20264
Bonel	99%	1	1	2787460	-2787460	0	-45
Brolion	99%	1584	1584	5266	-3655	0	-651
Camadis	100%	1480420	1	0	0	0	2355
Chapdi	99%	1584	1584	292426	-191609	0	-101854
Chartaires	95%	292196	1	5210454	-7656432	0	-4807
Cyralim	99%	2	2	1081530	-1081531	0	-45
Deune distribution	99%	1584	1584	0	1584	0	0
Dorapy	99%	3061	1	695719	-695719	0	766
Elsam	99%	2047373	2047373	0	nc	nc	nc
Greece 1	99%	2150000	2150000	5185810	nc	nc	nc
Greece 10	99%	526985	526985	790220	nc	nc	nc
Greece 11	99%	665703	665703	977828	nc	nc	nc
Greece 111	49%	1590539	1590539	79980	nc	nc	nc
Greece 12	99%	1338000	1338000	4481994	nc	nc	nc
Greece 14	99%	5899999	5899999	8250971	nc	nc	nc
Greece 148	49%	1165487	1165487	33958	nc	nc	nc
Greece 2	99%	2500999	2500999	9069025	nc	nc	nc
Greece 21	99%	849999	849999	1477762	nc	nc	nc
Greece 24	99%	1585000	1585000	3571865	nc	nc	nc
Greece 25	99%	4261000	4261000	7740250	nc	nc	nc
Greece 34	99%	499999	499999	821629	nc	nc	nc
Greece 38	99%	6760441	6760441	7657695	nc	nc	nc
Greece 40	99%	20152	20152	5203058	nc	nc	nc
Greece 51	99%	1616000	1616000	4833343	nc	nc	nc
Greece 56	99%	567509	567509	1318574	nc	nc	nc
Greece 57	99%	7643917	7643917	7309907	nc	nc	nc
Greece 6	99%	2175000	2175000	9362244	nc	nc	nc
Greece 61	99%	1099000	1099000	319185	nc	nc	nc
Greece 63	99%	1525000	1525000	164876	nc	nc	nc
Greece 64	99%	862000	862000	121017	nc	nc	nc
Greece 68	99%	665000	665000	161190	nc	nc	nc
Greece 69	99%	1139000	1139000	219059	nc	nc	nc
Greece 75	99%	886862	886862	328000	nc	nc	nc
Greece 79	99%	884000	884000	166569	nc	nc	nc
Greece 80	99%	1409189	1409189	214767	nc	nc	nc
Greece 84	99%	90120	90120	174866	nc	nc	nc
Greece FP 13	49%	515878	515878	13737	nc	nc	nc
ITM Star drive	99%	1000	1000	7380326	nc	nc	nc
La cave de saverney	100%	771133	650000	0	nc	nc	nc
Lucy	99%	1	1	2894895	-10915238	457120	-634626
Longam	99%	1	1	0	nc	nc	nc
Mapako	99%	1	1	1143208	-2862878	0	291
Matem	95%	2	2	639757	-777119	0	-426726
Montat distribution	99%	1584	1584	0	1584	0	0
Nayaquarante	99%	2	2	4340316	-4334525	0	4522
Pissourdam	95%	120000	1	411803	-378813	5884	-3888
Pomeranie	99%	461423	461423	0	nc	nc	nc
Progecom	99%	919421	919421	0	nc	nc	nc
Rodi	96%	250000	1	0	nc	nc	nc
Socodis	95%	30000	1	0	nc	nc	nc
Saint nicolas gourmet	100%	1	1	0	nc	nc	nc
Tiblier	99%	1584	1584	0	1584	0	0
Vallon distribution	99%	1584	1584	0	1584	0	0
Vidos	99%	3	3	383435	-670214	0	-3479
VVPC Investissement	100%	2	2	895540	-895540	0	0
Codis	99%	6167097	6013386	0	3177617	517010	259657
Participations (10 à 50%)							
SPR Alimentaire Centre Est	30%	110866	110866	0	nc	nc	nc