

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 05179  
Numéro SIREN : 452 534 415  
Nom ou dénomination : ITM ALIMENTAIRE OUEST

Ce dépôt a été enregistré le 26/08/2020 sous le numéro de dépôt 62578

# DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 26-08-2020

N° DE DEPOT : 062578

N° GESTION : 2004B05179

N° SIREN : 452534415

DENOMINATION : ITM ALIMENTAIRE OUEST

ADRESSE : 24 R AUGUSTE CHABRIERES 75015 PARIS

MILLESIME : 2019

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

Désignation de l'entreprise : <u>ITM ALIMENTAIRE OUEST</u>		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* <u>12</u>					
Adresse de l'entreprise <u>0024 rue Auguste Chabrières 75015 Paris</u>		Durée de l'exercice précédent* <u>12</u>					
Numéro SIRET* <u>4 5 2 5 3 4 4 1 5 0 0 0 4 0</u>		Néant <input type="checkbox"/> *					
		Exercice N clos le <u>31/12/2019</u>					
		Brut 1	Amortissements, provisions 2				
			Net 3				
Capital souscrit non appelé (I)		AA					
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	2 700	2 700	0
		Fonds commercial (1)	AH	AI			
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	103 189 964	91 939 243	11 250 721
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	65 747	51 212	14 535
		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	CV	56 984 970	44 088 519	12 896 452
		Créances rattachées à des participations	BB	BC	76 689 609	39 697 000	36 992 609
		Autres titres immobilisés	BD	BE	9 535 788		9 535 788
Prêts		BF	BG	5 045 136		5 045 136	
Autres immobilisations financières*		BH	BI	48 568		48 568	
TOTAL (II)		BJ	BK	251 562 483	175 778 673	75 783 809	
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			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	5 059		5 059
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	119 818 965	34 585 000	85 233 965
		Autres créances (3)	BZ	CA	33 466 032		33 466 032
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )	CD	CE	61 598	34 847	26 751
	Disponibilités	CF	CG	40 278 652		40 278 652	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	18 618		18 618	
	TOTAL (III)	CJ	CK	193 648 924	34 619 847	159 029 077	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)		CO	IA	445 211 406	210 398 520	234 812 886	
Renvois : (1) Dont droit au bail :							
		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP		(3) Part à plus d'un an	CR	
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :		Stocks :		Créances :		

CERTIFIÉ RÉGULIER ET SÉRIÉ

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

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

Désignation de l'entreprise		ITM ALIMENTAIRE OUEST		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	2 493 771	
	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		
	Report à nouveau	DH	-3 548 598	
	<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	DI	1 587 957	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	980 055	
		<b>TOTAL (I)</b>	DL	1 565 985
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	<b>TOTAL (II)</b>	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP		
	Provisions pour charges	DQ	4 602 821	
	<b>TOTAL (III)</b>	DR	4 602 821	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	149 004	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI )	DV	7 995 441	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	517 289	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	10 637 909	
	Dettes fiscales et sociales	DY	4 125 286	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	3 417 025	
	Autres dettes	EA	201 802 126	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	<b>TOTAL (IV)</b>	EC	228 644 080	
	Ecart de conversion passif* (V)	ED		
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I à V)</b>	EE	234 812 886	
RENOVOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Ecart de réévaluation libre	1D	
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	1F		
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	228 644 080		
(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"/> *		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires			Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	1 943 266 622	FB		FC	1 943 266 622	
	Production vendue	{ biens * services *	FD		FE		FF	
			FG	49 696 701	FH		FI	49 696 701
	Chiffres d'affaires nets *	RJ	1 992 963 323	FK		FL	1 992 963 323	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	11 670 207	
	Autres produits (1) (11)					FQ		
	<b>Total des produits d'exploitation (2) (I)</b>						FR	2 004 633 530
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	1 932 401 577	
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	50 871 952	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	296 343	
	Salaires et traitements*					FY	1 942 485	
	Charges sociales (10)					FZ	799 070	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations	- dotations aux amortissements*			GA	1 422 059	
			- dotations aux provisions*			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC	5 940 000		
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD	297 289			
Autres charges (12)					GE			
<b>Total des charges d'exploitation (4) (II)</b>						GF	1 993 970 777	
<b>1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>						GG	10 662 753	
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	193 069	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	286 719	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	1 113 303	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	7 773 133	
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
<b>Total des produits financiers (V)</b>						GP	9 366 224	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	13 410 942	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	3 589 926	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
<b>Total des charges financières (VI)</b>						GU	17 000 868	
<b>2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>						GV	-7 634 644	
<b>3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>						GW	3 028 109	

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

Désignation de l'entreprise		ITM ALIMENTAIRE OUEST		Néant <input type="checkbox"/> *		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	-2 791	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	11 746 295	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	2 113 043	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	13 856 547	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	2 877 094	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	12 359 369	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	60 236	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	15 296 699	
<b>4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>				HI	-1 440 152	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			(IX)	HJ		
Impôts sur les bénéfices *			(X)	HK		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	2 027 856 301	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	2 026 268 344	
<b>5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)</b>				HN	1 587 957	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *			HP	
		- Crédit-bail immobilier			HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles ( art. 39 quinquies D)			RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2	
	(Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS) A5					
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4		
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :		facultatives A6	obligatoires A9		
			Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
(7)	joindre en annexe) : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le			Exercice N		
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
créances irrécouvrables				2 889 551		
sur opérations de gestion				-12 457	-2 791	
sur cession immobilisations financières				12 359 369	11 746 295	
sur amortissements dérogatoires				60 236	17 043	
Reprise provision sur créances irrécouvrables					2 096 000	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

**ITM ALIMENTAIRE OUEST**  
**Comptes annuels au 31 décembre 2019**



## Sommaire

Sommaire.....	2
Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture .....	9
Note 2 : Principes et méthodes comptables.....	9
1. Principes généraux.....	9
2. Immobilisations incorporelles .....	10
3. Immobilisations corporelles .....	11
4. Immobilisations financières .....	12
5. Stocks .....	13
6. Clients et comptes rattachés .....	13
7. Trésorerie.....	13
8. Provisions .....	13
9. Fiscalité.....	14
10. Engagements hors bilan.....	14
11. Autres informations .....	15
Note 3 : Notes sur le bilan .....	16
1. Immobilisations incorporelles .....	16
2. Immobilisations corporelles .....	17
3. Immobilisations financières .....	18
4. Actif circulant.....	19
5. Trésorerie.....	20
6. Charges constatées d'avance .....	20
7. Ecarts de conversion - Actif.....	20
8. Capitaux propres.....	21
9. Subvention d'investissement .....	21
10. Provisions .....	21
11. Dettes.....	23
Note 4 : Notes sur le compte de résultat.....	24
1. Résultat d'exploitation .....	24
2. Résultat financier .....	26
3. Résultat exceptionnel.....	27
4. Fiscalité.....	28
Note 5 : Autres informations .....	29
1. CICE .....	29
2. Effectif.....	29
3. Honoraires des commissaires aux comptes .....	29
4. Rémunération des dirigeants.....	29

5.	Transactions effectuées avec les parties liées.....	29
6.	Engagements hors bilan.....	30

Annexe : Tableau des filiales et participations .....	31
---	----

## Bilan actif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3	3		0
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	103 190	91 939	11 251	8 159
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>103 193</b>	<b>91 942</b>	<b>11 251</b>	<b>8 159</b>
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	66	51	15	15
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>66</b>	<b>51</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
Autres participations	56 985	44 089	12 896	10 540
Créances rattachées à des participations	76 690	39 697	36 993	30 090
Autres titres immobilisés	9 536		9 536	9 187
Prêts	5 045		5 045	5 956
Autres immobilisations financières	49		49	8
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>148 304</b>	<b>83 786</b>	<b>64 519</b>	<b>55 780</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>251 562</b>	<b>175 779</b>	<b>75 784</b>	<b>63 954</b>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>TOTAL Stock</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	5		5	323
Clients et comptes rattachés	119 819	34 585	85 234	60 816
Autres créances	33 466		33 466	49 809
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>153 285</b>	<b>34 585</b>	<b>118 700</b>	<b>110 625</b>
Valeurs mobilières de placement	62	35	27	27
Disponibilités	40 279		40 279	55 108
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>40 340</b>	<b>35</b>	<b>40 305</b>	<b>55 135</b>
Charges constatées d'avance	19		19	27
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>193 649</b>	<b>34 620</b>	<b>159 029</b>	<b>166 110</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>445 211</b>	<b>210 399</b>	<b>234 813</b>	<b>230 064</b>

# Bilan passif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 48 )	48	48
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	2 494	2 494
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	5	5
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )		
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Report à nouveau	-3 549	-2 499
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 588</b>	<b>- 1 050</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	980	937
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>1 566</b>	<b>-65</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	4 603	6 621
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>4 603</b>	<b>6 621</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	149	
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	7 995	3 461
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>8 144</b>	<b>3 461</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	517	1 147
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 638	9 922
Dettes fiscales et sociales	4 125	4 155
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 417	1 169
Autres dettes	201 802	203 655
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>220 500</b>	<b>220 048</b>
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>228 644</b>	<b>223 509</b>
Ecarts de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>234 813</b>	<b>230 064</b>

# Compte de résultat

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	1 943 267		1 943 267	1 922 226
Production vendue biens				
Production vendue services	49 697		49 697	48 940
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 992 963</b>		<b>1 992 963</b>	<b>1 971 166</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			11 670	2 786
Autres produits				
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 004 634</b>	<b>1 973 952</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 932 402	1 911 463
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			50 872	46 298
Impôts, taxes et versements assimilés			296	359
Salaires et traitements			1 942	1 900
Charges sociales			799	825
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	1 422	1 116
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		5 940	10 324
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		297	
Autres charges				
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 993 971</b>	<b>1 972 286</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>10 663</b>	<b>1 666</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			193	459
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			287	329
Autres intérêts et produits assimilés			1 113	1 064
Reprises sur provisions et transferts de charges			7 773	14 803
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>9 366</b>	<b>16 655</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			13 411	4 357
Intérêts et charges assimilées			3 590	7 529
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>17 001</b>	<b>11 886</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>-7 635</b>	<b>4 769</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>3 028</b>	<b>6 435</b>

## Compte de résultat (suite)

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-3	393
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 746	7 945
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 113	24 938
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>13 857</b>	<b>33 276</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 877	31 931
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 359	8 759
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	60	70
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>15 297</b>	<b>40 760</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>-1 440</b>	<b>-7 485</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>2 027 856</b>	<b>2 023 882</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>2 026 268</b>	<b>2 024 932</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>1 588</b>	<b>-1 050</b>

ITM ALIMENTAIRE OUEST  
N° Siren 452534415  
24 rue Auguste Chabrières 75015 Paris

# **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2019

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

a) En 2017, la société avait reçu un avis de redressement portant sur les exercices 2014 et 2015. Le 17 décembre 2018, la société a reçu un courrier de la DVNI actant l'abandon d'une part très significative des rehaussements initialement notifiés. L'ensemble des redressements étant toujours dûment contestés, aucune provision n'a été comptabilisée au 31 décembre 2019. »

b) Suivant décision de l'associée unique en date du 30 mai 2018, le capital social a été augmenté d'une somme de 6 000 000 euros, en numéraire, pour être porté à 6 048 000 euros. Aux termes des décisions de l'associée unique en date du 4 décembre 2018 et de la décision du Président en date du 31 décembre 2018, le capital social a été réduit, dans un premier temps, de (4 866 368) euros par annulation de 304 148 actions de 16 euros chacune et, dans un second temps, de (1 133 632) euros pour être ramené à 48 000 euros par voie de rachat de 70 852 actions de 16 euros chacune et annulation des dites actions.

Au 31 Décembre 2019, les capitaux propres ne sont plus inférieurs à la moitié du capital social.

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

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

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

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

### **1. Principes généraux**

ITM ALIMENTAIRE OUEST 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 du 05 juin 2014.

Les textes comptables relatifs à la définition, l'évaluation, la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation des actifs (C.R.C 2002-10, 2003-07 et 2004-06 complétés par les avis du Comité d'Urgence du C.N.C 2003-E et 2006-D) sont appliqués depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005.

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 :

Frais d'établissement	Durée Moyenne 5 ans
Frais de recherche et développement	
Concessions, brevets, licences	1 à 7 ans
Droit au bail	Durée restante du bail
Fonds commercial	10 ans /-*
Surcoûts	10 ans
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

\* En application des dispositions de l'article 21-3 du PCG, 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 seulement 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, que ces créances aient fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement ou qu'il s'agisse de montants inscrits en comptes courants susceptibles d'évoluer en fonction de la trésorerie des sociétés concernées.

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 dus ou d'avances versées dans le cadre d'acquisitions de points de vente à venir.

### **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. Une dépréciation est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres réévalués détenus. Elle varie d'année en année en fonction du résultat net dégagé par la filiale.

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

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

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

- *Filiales immobilières de moins de deux ans*

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

- 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.

- 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**

R A S

## **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.

### **Impôts sur les bénéfices**

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

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

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

Un avenant à la convention d'intégration, entré en application sur l'exercice 2016, a toutefois introduit une dérogation temporaire aux principes généraux et réalloue aux filiales ayant bénéficié d'un abandon ou d'une subvention à caractère financier, la part de l'économie d'impôt réalisée par le groupe fiscal sur la neutralisation de cet abandon, plafonné à hauteur de l'impôt dû par chaque fille concernée. En cas de déneutralisation ultérieure au sein de l'intégration, cette réallocation partielle du boni d'intégration devra être restituée par la fille.

### **CICE et autres crédits d'impôts**

L'entreprise bénéficiait du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi calculé conformément à l'article 244 quater C du CGI aux taux de 6 % jusqu'au 31/12/2018. Ce montant était comptabilisé au crédit d'un sous-compte dédié du compte 64 " Charges de personnel ".

## **10. Engagements hors bilan**

### **Engagements de retraite**

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

<b>HYPOTHESES ACTUARIELLES</b>		
<b>Hypothèses</b>	<b>Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2019</b>	<b>Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2018</b>
Date de l'évaluation	31/12/2019	31/12/2018
Taux d'inflation	Inclus dans les autres paramètres	Inclus dans les autres paramètres
Taux d'actualisation	0,75% - Sensibilité 0,25%	1,75% - Sensibilité 1,5%
Profil de carrière	Cadres : 2,5%	Cadres : 2,5%
	AGM : 2,0%	AGM : 1,8%
	Employés : 1,5%	Employés : 1%
Taux de charges sociales	CAD : 48%	CAD : 50%
	AGM : 43%	AGM : 50%
	EMP : 36%	EMP : 41%
Dérive des montants (médailles définies en euros)	2,00%	2,00%
Age de début de carrière	CAD : 22 ans	CAD : 22 ans
	AGM : 20 ans	AGM : 20 ans
	EMP : 20 ans	EMP : 20 ans
Table de mortalité	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)	INSEE 2012-2014 (Homme) INSEE 2012-2014 (Femme)
Age de départ à la retraite	CAD : 65 ans	CAD : 65 ans
	AGM : 63 ans	AGM : 63 ans
	EMP : 63 ans	EMP : 63 ans
Table de turnover	CAD : table TO - CAD (fonction de l'âge)	CAD : table TO - CAD (fonction de l'âge)
	AGM : table TO - AGM (fonction de l'âge)	AGM : table TO - AGM (fonction de l'âge)
	EMP : table TO - EMP (fonction de l'âge)	EMP : table TO - EMP (fonction de l'âge)
Modalité de départ :	Départ volontaire	Départ volontaire

## **11. Autres informations**

Les comptes de la société ITM ALIMENTAIRE OUEST sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale au sein de la société Les Mousquetaires, 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 31/12/2018	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2019
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	3			3
Autres immobilisations incorporelles	98 682	4 590	82	103 190
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
<b>Total</b>	<b>98 685</b>	<b>4 590</b>	<b>82</b>	<b>103 193</b>

#### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2019
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	3			3
Autres immobilisations incorporelles	90 522	1 417	0	91 939
<b>Total</b>	<b>90 525</b>	<b>1 417</b>	<b>0</b>	<b>91 942</b>

## 2. Immobilisations corporelles

### *Variation des valeurs brutes*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2019
Terrains (dont mali techniques) et agencements des terrains				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	60	6		66
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>6</b>		<b>66</b>

### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2019
Terrains et agencements				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	46	5		51
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>5</b>		<b>51</b>

### 3. Immobilisations financières

#### *Variation des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Acquisitions	Sorties Autres flux	Montant au 31/12/2019
Titres de participation	55 274	14 432	12 721	56 985
Créances rattachées à des participations	60 469	20 872	4 823	76 518
Intérêts sur créances rattachées	459		288	171
Autres titres immobilisés	9 189	597	250	9 536
Prêts	6 331	889	2 175	5 045
Dépôts et cautionnements	8			8
Autres immobilisations financières		40		40
<b>Total</b>	<b>131 730</b>	<b>36 830</b>	<b>20 257</b>	<b>148 303</b>

#### *Dépréciations des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2019
Titres de participation	44 734	155	801	44 089
Créances rattachées à des participations	30 838	12 707	3 848	39 697
Autres titres immobilisés	2		2	0
Prêts	375		375	0
Autres immobilisations financières				
<b>Total</b>	<b>75 949</b>	<b>12 862</b>	<b>5 026</b>	<b>83 786</b>

#### *Échéances des créances financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	76 518	76 518	
Prêts	5 044	1 135	3 909
Autres immobilisations financières	48	40	8
<b>Total</b>	<b>81 610</b>	<b>77 693</b>	<b>3 917</b>

#### 4. Actif circulant

##### *Échéances des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés	119 819	119 819	
Personnel et comptes rattachés	27	27	
Etat, autres collectivités	3 569	3 569	
Groupe et Associés	1 883	1 883	
Autres débiteurs	28 226	28 226	
<b>Total</b>	<b>153 524</b>	<b>153 524</b>	

Les comptes courants groupe se composent du compte d'intégration de la TVA et du compte d'intégration fiscal pour respectivement 1 567 k€ et 317 k€.

Les autres débiteurs sont constitués principalement de :

409 810 RRRO avoirs à recevoir	23 731
461 000 Débiteurs divers	272
462 622 Créances sur cession	4 053

##### *Dépréciations des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2019
Clients et comptes rattachés	42 066	5 940	13 421	34 585
Autres créances	263		228	35
<b>Total</b>	<b>42 329</b>	<b>5 940</b>	<b>13 649</b>	<b>42 329</b>

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

Données en k€	Montant au 31/12/2019
Avances et acomptes versés sur commandes	5
Avoir à recevoir	23 730
Facture à établir	8 379
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	22
État et autres collectivités publiques	5
<b>Total</b>	<b>32 141</b>

**5. Trésorerie**

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Disponibilités	40 279	55 108
VMP	27	27
<b>Total</b>	<b>40 341</b>	<b>55 170</b>

**6. Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance de 19 k€ sont principalement composées de 14 k€ assurances et 5 k€ Guingamp FC.

**7. Ecart de conversion - Actif**

NC

## 8. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 3 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 euros au 31 décembre 2019.

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

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

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Affectation résultat 2018	Résultat 2019	Autres variations	Montant au 31/12/2019
Capital social	48			0	48
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 494				2 494
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves	0				
Report à nouveau	- 2 499	-1 050			-3 549
Résultat de l'exercice	- 1 050	1 050	1 588		1 588
<b>Total</b>	<b>- 1 002</b>	<b>0</b>	<b>1 588</b>		<b>586</b>

## 9. Subvention d'investissement

RAS

## 10. Provisions

### Provisions réglementées

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2019
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	937	60	17	980
Autres				
<b>Total</b>	<b>937</b>	<b>60</b>	<b>17</b>	<b>980</b>

Les provisions réglementées 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 31/12/2018	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant au 31/12/2019
Provisions pour litiges					
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					
Autres provisions pour risques et charges	6 621	846	1 383	1 481	4 603
<b>Total</b>	<b>6 621</b>	<b>846</b>	<b>1 383</b>	<b>1 481</b>	<b>4 603</b>

Dont dotations et reprises d'exploitations	297	117
Dont dotations et reprises financières	549	2 747
Dont dotations et reprises exceptionnelles		

## 11. Dettes

### Dettes financières

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	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	309			309
Dettes rattachées à des participations	7 687	7 687		
Autres dettes financières				
Découverts bancaires	149	149		
<b>Total</b>	<b>8 145</b>	<b>7 836</b>		<b>309</b>

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

### Autres dettes

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 638	10 638		
Dettes groupe				
Dettes fiscales et sociales	4 125	4 125		
Dettes sur immobilisations	3 417	3 417		
Autres dettes	202 319	202 319		
<b>Total</b>	<b>220 500</b>	<b>220 500</b>		

Les autres dettes sont constituées principalement :

419 120 clients av acpte reçus	519
419 835 rrræ avoirs à établir	23 874
467 010 mandataires	169 775
411 110 clients créditeurs	7 868

### Charges à payer dans les dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2019
Emprunts et dettes financières	42
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 907
Dettes fiscales et sociales	550
Autres dettes	24 159
<b>Total</b>	<b>32 658</b>

## Note 4 : Notes sur le compte de résultat

### 1. Résultat d'exploitation

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

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Vente de produits finis / Vente de terrain		
Vente de produits résiduels		
Prestations de défense du réseau / Prestation de service	5 110	7 589
Activité de commissionnaire à la vente		
Ventes de marchandises	1 943 267	1 922 226
Refacturations	44 681	41 427
Rabais Remises Ristournes Avoirs	-94	-76
<b>Total</b>	<b>1 992 963</b>	<b>1 971 166</b>

## Analyse des autres achats et charges externes

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Autres achats	-730	-604
Sous-traitance	-1 735	-1 350
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-4 271	-3 849
Entretiens et réparations	-11	-6
Assurances	-59	-61
Etudes, recherches et documentations	-497	-413
Personnel extérieur à l'entreprise	-32	-36
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-217	-214
Publicité, publication et relations publiques	-42 079	-38 514
Transports	-11	-12
Déplacements	-231	-216
Frais postaux et de télécommunications	-19	-22
Services bancaires	-16	-17
Divers	-963	-984
<b>Total</b>	<b>-50 872</b>	<b>- 46 298</b>

## 2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Produits de participation (dividendes)		
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	480	788
Autres intérêts et produits assimilés	1 113	1 064
Reprises sur provisions et transferts de charges	7 773	14 803
<b>Total Produits financiers</b>	<b>9 366</b>	<b>16 655</b>
Intérêts	-42	-41
Abandon de créances et subventions consenties		-4 045
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-13 411	-4 357
Autres charges financières	-3 548	-3 442
<b>Total Charges financières</b>	<b>-17 001</b>	<b>-11 886</b>
<b>Total</b>	<b>-7 635</b>	<b>4 769</b>

Les dotations financières de 13 411 milliers d'euros correspondent à hauteur de 12 707 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres à hauteur de 155 milliers d'euros et à des dépréciations pour risques hauteur de 549 milliers.

Les reprises de provisions financières de 7 773 milliers d'euros correspondent aux reprises sur créances transférées, aux reprises des provisions sur comptes courants et aux reprises des provisions sur titres et sur protocole.

### 3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances		
Produits divers	-3	393
Produits des cessions d'actifs	11 746	7 945
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 113	24 938
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>13 857</b>	<b>33 276</b>
Amendes et pénalités		
Abandons de créances	-2 890	-31449
Charges diverses exceptionnelles	12	-481
Valeur nette comptable des titres cédés	-12 359	-8 759
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-60	-70
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>-15 297</b>	<b>-40 760</b>
<b>Total</b>	<b>-1 440</b>	<b>-7 485</b>

## 4. Fiscalité

### Situation fiscale latente

<u>Accroissements de la dette future d'impôt</u>		<u>Montants</u>
Provisions règlementées :		0
Amortissements dérogatoires		
Provision pour hausse des prix		
Autres		0
	<b>Total</b>	<b>0</b>

  

<u>Allègements de la dette future d'impôt</u>		<u>Montants</u>
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation		569
Provisions pour congés payés		
Participation des salariés		
Contribution Sociale de Solidarité des Sociétés		0
Effort construction		
Autres		
	<b>Total</b>	<b>569</b>

### Impôt exigible

	2018	2019
Crédit d'impôts	-88	0
Impôt au taux normal de 33,1 /3%		
Impôt au taux réduit		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>
Impôt sur le résultat courant	-88	0
Impôt sur résultat exceptionnel		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>

## **Note 5 : Autres informations**

### **1. CICE**

Il n'y a plus de CICE au titre de 2019

### **2. Effectif**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cadres	38	38
Agents de Maîtrise	9	10
Employés	1	1
Ouvriers	2	2
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>51</b>

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

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2019 d'un montant total HT s'élève à 54 000 €.

<b>Cabinet</b>	<b>Certification des comptes</b>	<b>Autres missions</b>
KPMG	54 000 €	

### **4. Rémunération des dirigeants**

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

### **5. 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.

## 6. Engagements hors bilan

### Engagements reçus :

Néant.

### Engagements donnés :

Le montant des engagements de retraite au 31 décembre 2019 s'élève à 428 K€ contre 357 K€ en 2018.

## Annexe : Tableau des filiales et participations

### TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part.	En euros		Prêts et avances consentis non encore remboursés		En euros		
		Valeur brute des titres	Valeur nette des titres			Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat
<b>Filiales (plus de 50%)</b>								
DAUPHIN	99,80%	1	1	712 605		-1 610	5 863 634	33 723
STEFRA	99,96%	2	2	1 916 077		-1 913 286	0	-1 407
SEGORA	99,82%	2	2	1 957 427		-1 357 427	0	0
LAURCIA	99,77%	10 836 000	0	1 120 000		-1 587 158	0	7 653
AGRE	99,96%	2	2	0		-716 502	2 783 539	-215 054
SOLIVEMA	99,99%	990	990	57 172		-240 994	0	-103 996
PORT LOUIS DIST.	99,97%	2	2	0		nc	nc	nc
LORVAL	99,98%	881 086	0	0		-474 205	5 205 358	-116 391
VALAUBRI	99,99%	3 302 176	3 302 176	0		1 144 153	14 785 086	132 983
TRELANE	95,24%	2	2	0		-31 900	0	-13 520
AURENICO	99,96%	1	1	1 585 885		-1 588 738	0	-844
MAICOR	99,97%	3	3	0		-846 210	5 840 314	-621 117
LYKES	99,99%	1 300 002	0	492 000		237 077	0	-657 739
DURIAT	99,99%	9 579 872	0	0		-347 718	0	-51 432
NELSAN	99,98%	2	2	1 302 732		-1 270 642	0	2 819
COLCHRISCAT	99,96%	1	1	679 931		-671 964	0	-1 584
TRIPSI	99,98%	142 564	0	359 672		-357 555	0	-1 782
ZIMULAC	99,99%	2	2	957 294		-953 504	0	-131
PASAGEDA	99,96%	2	2	1 173 433		-1 173 432	0	-2 202
CHANAY	99,98%	1 498 990	0	380 464		-353 341	209 743	-119 499
QUANCAU	99,98%	1 874 840	0	615 000		-767 945	0	-158 346
CHAMPNAIE	99,98%	343 990	0	0		-211 642	190 521	-82 240
LOUARMOR	99,98%	2 806 140	0	0		-1 667 481	8 365 855	-505 114
ALLIRON	99,99%	345 008	0	800 000		-2 142 212	0	-8 395
CHEMILAND	99,96%	2	2	27 211		-9 421	0	-9 065
ALIFANS	99,96%	2	2	12 000		-848 758	0	-2 875
NAMARI	99,96%	1	1	699 424		-691 600	0	7 374
GELNA	99,96%	40 000	0	0		-251 356	7 629 434	32 868
GOUMA	99,76%	1	1	1 847 956		-1 847 989	0	-2 613
TESMA	99,76%	1 319	1 319	282 221		-280 110	0	-4 065
DANICRIS	99,99%	1	1	911 849		-909 147	0	-6 162
SMACVIL	99,98%	1	1	298 265		-1 175 745	0	-234
NODEN	99,96%	2	2	1 442 139		-788 825	210 261	-161 661
HEUROMAT	99,98%	2	2	1 026 088		-1 026 088	0	2 293
COGIL	99,96%	560 002	2	2 141 933		-2 137 430	0	1 132
GORCLIS	99,96%	2	2	2 290 346		-2 285 420	0	-20
MARIOIS	99,98%	1 275 010	10	210 000		-248 274	0	-3 944
BAIN DIST.	99,95%	177 881	6	0		-654 910	0	-2 505
RECHAN	99,99%	10 607 330	0	10 300 000		-8 239 172	6 513 228	311 528
GOMEN	99,96%	2	2	802 963		-800 692	0	-1 172
REYOPAU	99,96%	4 552 244	4 552 244	-7 644 608		6 489 968	366 746	3 359 892
KERQUAL	99,84%	2	2	282 359		-1 404 230	0	-1 225
CLADQUATRE	99,96%	122 511	0	575 912		-571 070	0	-1 182
CHAMALOTINE SCI	100,00%	198 750	198 750	3 731 682		330 865	440 867	94 405
RUISSEAU	99,00%	1 534	0	721 057		-720 569	0	-413
RYME	99,96%	40 000	0	822 346		-817 320	0	2 801
BELLODIS	99,98%	779 851	0	760		-2 833 561	19 810	-811 310
KERLIV	99,00%	2	2	1 522 144		-1 517 159	0	-1 198
GEULO	99,93%	2	2	632 286		-632 286	0	-1 152
BOUPEIX	99,96%	1	1	339 900		-332 427	0	-1 152
MOUERE	99,98%	2 601 664	2 601 664			NC	NC	NC
<b>Participations (10 à 60%)</b>								
SPR ALIMENTAIRE OUEST	30,00%	824 216	824 216	0		NC	NC	NC
LAGUIN SCI	49,00%	343 000	84 000	0		33 244	0	-10 364
RENGAST	49% PP	358 749	0	0		NC	NC	NC
VARFON	44% + 5% NP	1	1	895 044		NC	NC	NC
TRECOR	10% PP	8 384	0	1 557 124		NC	NC	NC
CACOBENE	5% PP + 5% NP	6 121	0	916 751		NC	NC	NC
AXLOU	10% PP + 5% NP	25 290	2 298	237 592		NC	NC	NC
CHALISMAR	14,76% PP	1	1	735 250		NC	NC	NC
FALOA	48,98%	146 960	146 960	0	953 951	NC	NC	NC
MABAMA	10% PP	3 424	0	108 075		NC	NC	NC
TESALI	34% PP	41 088	41 088	0		NC	NC	NC
BOUSSICO	10% PP	21 500	21 500	548 465		NC	NC	NC

NC : les données de 2019 ne sont pas disponibles.



**ITM ALIMENTAIRE OUEST**  
**Société par actions simplifiée au capital de 48 000 euros**  
**Siège social : 24 rue Auguste Chabrières, 75015 PARIS**  
**452 534 415 RCS PARIS**

**DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE**  
**DU 27 MAI 2020**

**DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT**  
**DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

L'associée unique, sur proposition du Président de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 1.587.957 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice :..... 1 587 957 euros

en absorption partielle des pertes antérieures, au compte « Report à Nouveau » ..... 1 587 957 euros  
Dont le solde s'élève ainsi à la somme de (1.960.641) Euros.

L'associée unique constate qu'il résulte du bilan de l'exercice clos le 31 décembre 2019 qu'elle vient d'approuver que les capitaux propres de la Société sont reconstitués à un niveau au moins égal à la moitié du capital social, et qu'il convient de faire procéder à une inscription modificative au Registre du commerce et des sociétés relative à la régularisation de la situation de la Société.

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

EXERCICE	DIVIDENDE GLOBAL	MONTANT ELIGIBLE A L'ABATTEMENT	MONTANT NON ELIGIBLE A L'ABATTEMENT	DIVIDENDE PAR ACTION
31/12/2018	/	/	/	/
31/12/2017	/	/	/	/
31/12/2016	5.100.000 €	/	5.100.000 €	1.700,00 €

Certifié conforme  
Le Président

Monsieur Olivier PROVOST





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

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

*ITM Alimentaire Ouest S.A.S.*  
**Rapport du commissaire aux comptes sur les  
comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2019  
ITM Alimentaire Ouest S.A.S.  
24, rue Auguste Chabrières - 75015 Paris  
*Ce rapport contient 36 pages*  
Référence : AR-202-077

KPMG S.A.,  
société française membre du réseau KPMG  
constitué de cabinets indépendants adhérents de  
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

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

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



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

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

## **ITM Alimentaire Ouest S.A.S.**

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

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

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'attention de l'Associée unique de la société ITM Alimentaire Ouest 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 Ouest S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 12 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Observation**

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

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 2.2 « Immobilisations incorporelles » et 2.4 « 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 arrêté le 12 mai 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associée unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Associée unique appelée à statuer sur les comptes.

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.441-4 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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 26 mai 2020

KPMG Audit  
Département de KPMG S.A.



Arnaud Rinn  
Associé

**ITM ALIMENTAIRE OUEST**  
**Comptes annuels au 31 décembre 2019**



Sommaire.....	2
Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite) .....	7
Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture .....	9
Note 2 : Principes et méthodes comptables.....	9
1. Principes généraux.....	9
2. Immobilisations incorporelles .....	10
3. Immobilisations corporelles .....	11
4. Immobilisations financières .....	12
5. Stocks .....	13
6. Clients et comptes rattachés .....	13
7. Trésorerie.....	13
8. Provisions .....	13
9. Fiscalité.....	14
10. Engagements hors bilan.....	14
11. Autres informations .....	15
Note 3 : Notes sur le bilan .....	16
1. Immobilisations incorporelles .....	16
2. Immobilisations corporelles .....	17
3. Immobilisations financières .....	18
4. Actif circulant.....	19
5. Trésorerie.....	20
6. Charges constatées d'avance .....	20
7. Ecarts de conversion - Actif.....	20
8. Capitaux propres.....	21
9. Subvention d'investissement .....	21
10. Provisions .....	21
11. Dettes.....	23
Note 4 : Notes sur le compte de résultat.....	24
1. Résultat d'exploitation .....	24
2. Résultat financier .....	26
3. Résultat exceptionnel.....	27
4. Fiscalité.....	28
Note 5 : Autres informations .....	29
1. CICE .....	29
2. Effectif .....	29
3. Honoraires des commissaires aux comptes .....	29
4. Rémunération des dirigeants.....	29

5.	Transactions effectuées avec les parties liées.....	29
6.	Engagements hors bilan.....	30
Annexe : Tableau des filiales et participations .....		31

# Bilan actif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3	3		0
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	103 190	91 939	11 251	8 159
Avances sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>103 193</b>	<b>91 942</b>	<b>11 251</b>	<b>8 159</b>
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	66	51	15	15
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>66</b>	<b>51</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
Autres participations	56 985	44 089	12 896	10 540
Créances rattachées à des participations	76 690	39 697	36 993	30 090
Autres titres immobilisés	9 536		9 536	9 187
Prêts	5 045		5 045	5 956
Autres immobilisations financières	49		49	8
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>148 304</b>	<b>83 786</b>	<b>64 519</b>	<b>55 780</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>251 562</b>	<b>175 779</b>	<b>75 784</b>	<b>63 954</b>
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>TOTAL Stock</b>				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>5</b>		<b>5</b>	<b>323</b>
Clients et comptes rattachés	119 819	34 585	85 234	60 816
Autres créances	33 466		33 466	49 809
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL Créances</b>	<b>153 285</b>	<b>34 585</b>	<b>118 700</b>	<b>110 625</b>
Valeurs mobilières de placement	62	35	27	27
Disponibilités	40 279		40 279	55 108
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>40 340</b>	<b>35</b>	<b>40 305</b>	<b>55 135</b>
Charges constatées d'avance	19		19	27
<b>TOTAL Actif circulant (III)</b>	<b>193 649</b>	<b>34 620</b>	<b>159 029</b>	<b>166 110</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>445 211</b>	<b>210 399</b>	<b>234 813</b>	<b>230 064</b>

# Bilan passif

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 48 )	48	48
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	2 494	2 494
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	5	5
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : )		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )		
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
Report à nouveau	-3 549	-2 499
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 588</b>	<b>- 1 050</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	980	937
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>1 566</b>	<b>-65</b>
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	4 603	6 621
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>4 603</b>	<b>6 621</b>
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	149	
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )	7 995	3 461
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>8 144</b>	<b>3 461</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	517	1 147
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 638	9 922
Dettes fiscales et sociales	4 125	4 155
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 417	1 169
Autres dettes	201 802	203 655
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>220 500</b>	<b>220 048</b>
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>228 644</b>	<b>223 509</b>
Ecarts de conversion passif (V)		
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>234 813</b>	<b>230 064</b>

# Compte de résultat

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	1 943 267		1 943 267	1 922 226
Production vendue biens				
Production vendue services	49 697		49 697	48 940
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 992 963</b>		<b>1 992 963</b>	<b>1 971 166</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			11 670	2 786
Autres produits				
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>2 004 634</b>	<b>1 973 952</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 932 402	1 911 463
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			50 872	46 298
Impôts, taxes et versements assimilés			296	359
Salaires et traitements			1 942	1 900
Charges sociales			799	825
<b>Dotations d'exploitation</b>	<b>sur immobilisations</b>	Dotations aux amortissements	1 422	1 116
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		5 940	10 324
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		297	
Autres charges				
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 993 971</b>	<b>1 972 286</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>10 663</b>	<b>1 666</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			193	459
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			287	329
Autres intérêts et produits assimilés			1 113	1 064
Reprises sur provisions et transferts de charges			7 773	14 803
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>9 366</b>	<b>16 655</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			13 411	4 357
Intérêts et charges assimilées			3 590	7 529
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>17 001</b>	<b>11 886</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>			<b>-7 635</b>	<b>4 769</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>3 028</b>	<b>6 435</b>

# Compte de résultat (suite)

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-3	393
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 746	7 945
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 113	24 938
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>13 857</b>	<b>33 276</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 877	31 931
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 359	8 759
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	60	70
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>15 297</b>	<b>40 760</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>	<b>-1 440</b>	<b>-7 485</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>2 027 856</b>	<b>2 023 882</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>2 026 268</b>	<b>2 024 932</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>1 588</b>	<b>-1 050</b>

ITM ALIMENTAIRE OUEST  
N° Siren 452534415  
24 rue Auguste Chabrières 75015 Paris

# **ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2019

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

a) En 2017, la société avait reçu un avis de redressement portant sur les exercices 2014 et 2015. Le 17 décembre 2018, la société a reçu un courrier de la DVNI actant l'abandon d'une part très significative des rehaussements initialement notifiés. L'ensemble des redressements étant toujours dûment contestés, aucune provision n'a été comptabilisée au 31 décembre 2019. »

b) Suivant décision de l'associée unique en date du 30 mai 2018, le capital social a été augmenté d'une somme de 6 000 000 euros, en numéraire, pour être porté à 6 048 000 euros. Aux termes des décisions de l'associée unique en date du 4 décembre 2018 et de la décision du Président en date du 31 décembre 2018, le capital social a été réduit, dans un premier temps, de (4 866 368) euros par annulation de 304 148 actions de 16 euros chacune et, dans un second temps, de (1 133 632) euros pour être ramené à 48 000 euros par voie de rachat de 70 852 actions de 16 euros chacune et annulation des dites actions.

Au 31 Décembre 2019, les capitaux propres ne sont plus inférieurs à la moitié du capital social.

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

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

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

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

### **1. Principes généraux**

ITM ALIMENTAIRE OUEST 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 du 05 juin 2014.

Les textes comptables relatifs à la définition, l'évaluation, la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation des actifs (C.R.C 2002-10, 2003-07 et 2004-06 complétés par les avis du Comité d'Urgence du C.N.C 2003-E et 2006-D) sont appliqués depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2005.

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 :

Frais d'établissement	Durée Moyenne 5 ans
Frais de recherche et développement	
Concessions, brevets, licences	1 à 7 ans
Droit au bail	Durée restante du bail
Fonds commercial	10 ans /-*
Surcoûts	10 ans
Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

\* En application des dispositions de l'article 21-3 du PCG, 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 seulement 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 réglementées.

### **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, que ces créances aient fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement ou qu'il s'agisse de montants inscrits en comptes courants susceptibles d'évoluer en fonction de la trésorerie des sociétés concernées.

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 dus ou d'avances versées dans le cadre d'acquisitions de points de vente à venir.

### **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. Une dépréciation est dotée lorsque la valeur comptable des titres est supérieure à la quote-part de capitaux propres réévalués détenus. Elle varie d'année en année en fonction du résultat net dégagé par la filiale.

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

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

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

- *Filiales immobilières de moins de deux ans*

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

- 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.

- 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**

R A S

## **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.

### **Impôts sur les bénéfices**

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

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

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

Un avenant à la convention d'intégration, entré en application sur l'exercice 2016, a toutefois introduit une dérogation temporaire aux principes généraux et réalloue aux filiales ayant bénéficié d'un abandon ou d'une subvention à caractère financier, la part de l'économie d'impôt réalisée par le groupe fiscal sur la neutralisation de cet abandon, plafonné à hauteur de l'impôt dû par chaque fille concernée. En cas de déneutralisation ultérieure au sein de l'intégration, cette réallocation partielle du boni d'intégration devra être restituée par la fille.

### **CICE et autres crédits d'impôts**

L'entreprise bénéficiait du crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi calculé conformément à l'article 244 quater C du CGI aux taux de 6 % jusqu'au 31/12/2018. Ce montant était comptabilisé au crédit d'un sous-compte dédié du compte 64 " Charges de personnel ".

## **10. Engagements hors bilan**

### **Engagements de retraite**

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

<b>HYPOTHESES ACTUARIELLES</b>		
<b>Hypothèses</b>	<b>Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2019</b>	<b>Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2018</b>
Date de l'évaluation	31/12/2019	31/12/2018
Taux d'inflation	Inclus dans les autres paramètres	Inclus dans les autres paramètres
Taux d'actualisation	0,75% - Sensibilité 0.25%	1,75% - Sensibilité 1,5%
Profil de carrière	Cadres : 2,5%	Cadres : 2,5%
	AGM : 2,0%	AGM : 1,8%
	Employés : 1,5%	Employés : 1%
Taux de charges sociales	CAD : 48%	CAD : 50%
	AGM : 43%	AGM : 50%
	EMP : 36%	EMP : 41%
Dérive des montants (médailles définies en euros)	2,00%	2,00%
Age de début de carrière	CAD : 22 ans	CAD : 22 ans
	AGM : 20 ans	AGM : 20 ans
	EMP : 20 ans	EMP : 20 ans
Table de mortalité	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)	INSEE 2012-2014 (Homme) INSEE 2012-2014 (Femme)
Age de départ à la retraite	CAD : 65 ans	CAD : 65 ans
	AGM : 63 ans	AGM : 63 ans
	EMP : 63 ans	EMP : 63 ans
Table de turnover	CAD : table TO - CAD (fonction de l'âge)	CAD : table TO - CAD (fonction de l'âge)
	AGM : table TO - AGM (fonction de l'âge)	AGM : table TO - AGM (fonction de l'âge)
	EMP : table TO - EMP (fonction de l'âge)	EMP : table TO - EMP (fonction de l'âge)
Modalité de départ :	Départ volontaire	Départ volontaire

## **11. Autres informations**

Les comptes de la société ITM ALIMENTAIRE OUEST sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale au sein de la société Les Mousquetaires, 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 31/12/2018	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2019
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	3			3
Autres immobilisations incorporelles	98 682	4 590	82	103 190
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
<b>Total</b>	<b>98 685</b>	<b>4 590</b>	<b>82</b>	<b>103 193</b>

#### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2019
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	3			3
Autres immobilisations incorporelles	90 522	1 417	0	91 939
<b>Total</b>	<b>90 525</b>	<b>1 417</b>	<b>0</b>	<b>91 942</b>

## 2. Immobilisations corporelles

### *Variation des valeurs brutes*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2019
Terrains (dont mali techniques) et agencements des terrains				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	60	6		66
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>6</b>		<b>66</b>

### *Variation des amortissements et dépréciations*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2019
Terrains et agencements				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	46	5		51
<b>Total</b>	<b>46</b>	<b>5</b>		<b>51</b>

### 3. Immobilisations financières

#### *Variation des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Acquisitions	Sorties Autres flux	Montant au 31/12/2019
Titres de participation	55 274	14 432	12 721	56 985
Créances rattachées à des participations	60 469	20 872	4 823	76 518
Intérêts sur créances rattachées	459		288	171
Autres titres immobilisés	9 189	597	250	9 536
Prêts	6 331	889	2 175	5 045
Dépôts et cautionnements	8			8
Autres immobilisations financières		40		40
<b>Total</b>	<b>131 730</b>	<b>36 830</b>	<b>20 257</b>	<b>148 303</b>

#### *Dépréciations des immobilisations financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2019
Titres de participation	44 734	155	801	44 089
Créances rattachées à des participations	30 838	12 707	3 848	39 697
Autres titres immobilisés	2		2	0
Prêts	375		375	0
Autres immobilisations financières				
<b>Total</b>	<b>75 949</b>	<b>12 862</b>	<b>5 026</b>	<b>83 786</b>

#### *Échéances des créances financières*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	76 518	76 518	
Prêts	5 044	1 135	3 909
Autres immobilisations financières	48	40	8
<b>Total</b>	<b>81 610</b>	<b>77 693</b>	<b>3 917</b>

## 4. Actif circulant

### *Échéances des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés	119 819	119 819	
Personnel et comptes rattachés	27	27	
Etat, autres collectivités	3 569	3 569	
Groupe et Associés	1 883	1 883	
Autres débiteurs	28 226	28 226	
<b>Total</b>	<b>153 524</b>	<b>153 524</b>	

Les comptes courants groupe se composent du compte d'intégration de la TVA et du compte d'intégration fiscal pour respectivement 1 567 k€ et 317 k€.

Les autres débiteurs sont constitués principalement de :

409 810 RRRO avoirs à recevoir	23 731
461 000 Débiteurs divers	272
462 622 Créances sur cession	4 053

### *Dépréciations des créances d'exploitation*

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2019
Clients et comptes rattachés	42 066	5 940	13 421	34 585
Autres créances	263		228	35
<b>Total</b>	<b>42 329</b>	<b>5 940</b>	<b>13 649</b>	<b>42 329</b>

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

Données en k€	Montant au 31/12/2019
Avances et acomptes versés sur commandes	5
Avoir à recevoir	23 730
Facture à établir	8 379
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	22
État et autres collectivités publiques	5
<b>Total</b>	<b>32 141</b>

## **5. Trésorerie**

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Disponibilités	40 279	55 108
VMP	27	27
<b>Total</b>	<b>40 341</b>	<b>55 170</b>

## **6. Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance de 19 k€ sont principalement composées de 14 k€ assurances et 5 k€ Guingamp FC.

## **7. Ecarts de conversion - Actif**

NC

## 8. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 3 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 euros au 31 décembre 2019.

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

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

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Affectation résultat 2018	Résultat 2019	Autres variations	Montant au 31/12/2019
Capital social	48			0	48
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 494				2 494
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves	0				
Report à nouveau	- 2 499	-1 050			-3 549
Résultat de l'exercice	- 1 050	1 050	1 588		1 588
<b>Total</b>	<b>- 1 002</b>	<b>0</b>	<b>1 588</b>		<b>586</b>

## 9. Subvention d'investissement

RAS

## 10. Provisions

### Provisions règlementées

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2019
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	937	60	17	980
Autres				
<b>Total</b>	<b>937</b>	<b>60</b>	<b>17</b>	<b>980</b>

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

## Provisions pour risques et charges

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

Données en k€	Montant au 31/12/2018	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant au 31/12/2019
Provisions pour litiges					
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					
Autres provisions pour risques et charges	6 621	846	1 383	1 481	4 603
<b>Total</b>	<b>6 621</b>	<b>846</b>	<b>1 383</b>	<b>1 481</b>	<b>4 603</b>

Dont dotations et reprises d'exploitations 297 117

Dont dotations et reprises financières 549 2 747

Dont dotations et reprises exceptionnelles

## 11. Dettes

### Dettes financières

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	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	309			309
Dettes rattachées à des participations	7 687	7 687		
Autres dettes financières				
Découverts bancaires	149	149		
<b>Total</b>	<b>8 145</b>	<b>7 836</b>		<b>309</b>

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

### Autres dettes

#### *Echéances des dettes*

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 638	10 638		
Dettes groupe				
Dettes fiscales et sociales	4 125	4 125		
Dettes sur immobilisations	3 417	3 417		
Autres dettes	202 319	202 319		
<b>Total</b>	<b>220 500</b>	<b>220 500</b>		

Les autres dettes sont constituées principalement :

419 120 clients av acpte reçus	519
419 835 rrra avoirs à établir	23 874
467 010 mandataires	169 775
411 110 clients créditeurs	7 868

### Charges à payer dans les dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2019
Emprunts et dettes financières	42
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 907
Dettes fiscales et sociales	550
Autres dettes	24 159
<b>Total</b>	<b>32 658</b>

## **Note 4 : Notes sur le compte de résultat**

### **1. Résultat d'exploitation**

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

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Vente de produits finis / Vente de terrain		
Vente de produits résiduels		
Prestations de défense du réseau / Prestation de service	5 110	7 589
Activité de commissionnaire à la vente		
Ventes de marchandises	1 943 267	1 922 226
Refacturations	44 681	41 427
Rabais Remises Ristournes Avoirs	-94	-76
<b>Total</b>	<b>1 992 963</b>	<b>1 971 166</b>

## Analyse des autres achats et charges externes

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Autres achats	-730	-604
Sous-traitance	-1 735	-1 350
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-4 271	-3 849
Entretiens et réparations	-11	-6
Assurances	-59	-61
Etudes, recherches et documentations	-497	-413
Personnel extérieur à l'entreprise	-32	-36
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-217	-214
Publicité, publication et relations publiques	-42 079	-38 514
Transports	-11	-12
Déplacements	-231	-216
Frais postaux et de télécommunications	-19	-22
Services bancaires	-16	-17
Divers	-963	-984
<b>Total</b>	<b>-50 872</b>	<b>- 46 298</b>

## 2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Produits de participation (dividendes)		
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	480	788
Autres intérêts et produits assimilés	1 113	1 064
Reprises sur provisions et transferts de charges	7 773	14 803
<b>Total Produits financiers</b>	<b>9 366</b>	<b>16 655</b>
Intérêts	-42	-41
Abandon de créances et subventions consenties		-4 045
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-13 411	-4 357
Autres charges financières	-3 548	-3 442
<b>Total Charges financières</b>	<b>-17 001</b>	<b>-11 886</b>
<b>Total</b>	<b>-7 635</b>	<b>4 769</b>

Les dotations financières de 13 411 milliers d'euros correspondent à hauteur de 12 707 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres à hauteur de 155 milliers d'euros et à des dépréciations pour risques hauteur de 549 milliers.

Les reprises de provisions financières de 7 773 milliers d'euros correspondent aux reprises sur créances transférées, aux reprises des provisions sur comptes courants et aux reprises des provisions sur titres et sur protocole.

### 3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Montant au 31/12/2018
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances		
Produits divers	-3	393
Produits des cessions d'actifs	11 746	7 945
Reprises sur provisions et transferts de charges	2 113	24 938
<b>Total Produits exceptionnels</b>	<b>13 857</b>	<b>33 276</b>
Amendes et pénalités		
Abandons de créances	-2 890	-31 449
Charges diverses exceptionnelles	12	-481
Valeur nette comptable des titres cédés	-12 359	-8 759
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-60	-70
<b>Total Charges exceptionnelles</b>	<b>-15 297</b>	<b>-40 760</b>
<b>Total</b>	<b>-1 440</b>	<b>-7 485</b>

## 4. Fiscalité

### Situation fiscale latente

<u>Accroissements de la dette future d'impôt</u>	<u>Montants</u>
Provisions règlementées :	0
Amortissements dérogatoires	
Provision pour hausse des prix	
Autres	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

  

<u>Allègements de la dette future d'impôt</u>	<u>Montants</u>
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation	569
Provisions pour congés payés	
Participation des salariés	
Contribution Sociale de Solidarité des Sociétés	0
Effort construction	
Autres	
<b>Total</b>	<b>569</b>

### Impôt exigible

	2018	2019
Crédit d'impôts	-88	0
Impôt au taux normal de 33,1 /3%		
Impôt au taux réduit		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>
Impôt sur le résultat courant	-88	0
Impôt sur résultat exceptionnel		
<b>IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)</b>	<b>-88</b>	<b>0</b>

## **Note 5 : Autres informations**

### **1. CICE**

Il n'y a plus de CICE au titre de 2019

### **2. Effectif**

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Cadres	38	38
Agents de Maitrise	9	10
Employés	1	1
Ouvriers	2	2
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>51</b>

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

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2019 d'un montant total HT s'élève à 54 000 €.

<b>Cabinet</b>	<b>Certification des comptes</b>	<b>Autres missions</b>
KPMG	54 000 €	

### **4. Rémunération des dirigeants**

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

### **5. 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.

## **6. Engagements hors bilan**

### **Engagements reçus :**

Néant.

### **Engagements donnés :**

Le montant des engagements de retraite au 31 décembre 2019 s'élève à 428 K€ contre 357 K€ en 2018.

# Annexe : Tableau des filiales et participations

## TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part.	En euros		Prêts et avances consentis non encore remboursés		En euros		
		Valeur brute des titres	Valeur nette des titres			Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat
<b>Filiales (plus de 50%)</b>								
DAUPHIN	99,80%	1	1	712 605		-1 610	5 863 634	33 723
STEFRA	99,96%	2	2	1 916 077		-1 913 286	0	-1 407
SEGORA	99,82%	2	2	1 357 427		-1 357 427	0	0
LAURCIA	99,77%	10 836 000	0	1 120 000		-1 587 158	0	7 653
AGRE	99,96%	2	2	0		-716 502	2 785 539	-215 054
SOLIVEMA	99,99%	990	990	57 172		-240 994	0	-103 936
PORT LOUIS DIST.	99,97%	2	2	0		nc	nc	nc
LORIAL	99,98%	881 086	0	0		-474 205	5 205 358	-116 391
VALAUBRI	99,99%	3 302 176	3 302 176	0		1 144 153	14 785 086	132 983
TRELANE	95,24%	2	2	0		-31 900	0	-13 520
AURENICO	99,96%	1	1	1 585 885		-1 588 738	0	-844
MALCOR	99,97%	3	3	0		-846 210	5 840 314	-621 117
LYKES	99,99%	1 300 002	0	432 000		237 077	0	-657 739
DURIAT	99,99%	9 579 872	0	0		-347 718	0	-51 432
NELSAN	99,98%	2	2	1 302 732		-1 270 642	0	2 819
COLCHRISCAT	99,96%	1	1	673 931		-671 964	0	-1 534
TRIPSI	99,98%	142 564	0	359 672		-357 555	0	-1 782
ZIMULAC	99,99%	2	2	957 294		-953 504	0	-131
PASAGEDA	99,96%	2	2	1 173 433		-1 173 432	0	-2 202
CHANAY	99,98%	1 498 990	0	380 464		-353 341	209 743	-119 499
QUAINEAU	99,98%	1 874 840	0	615 000		-767 945	0	-158 346
CHAMPNAIE	99,98%	343 990	0	0		-211 642	130 521	-82 240
LOUARMOR	99,98%	2 806 140	0	0		-1 667 481	8 365 855	-505 114
ALLIRON	99,99%	345 008	0	800 000		-2 142 212	0	-8 395
CHEMILAND	99,96%	2	2	27 211		-9 421	0	-9 065
ALIFANS	99,96%	2	2	12 000		-848 758	0	-2 875
NAMARI	99,96%	1	1	699 424		-691 600	0	7 374
GELNA	99,96%	40 000	0	0		-251 356	7 629 434	32 868
GOUMA	99,76%	1	1	1 847 956		-1 847 989	0	-2 613
TESMA	99,76%	1 319	1 319	282 221		-280 110	0	-4 065
DANICRIS	99,99%	1	1	911 849		-909 147	0	-6 162
SMACVIL	99,98%	1	1	298 265		-1 175 745	0	-234
NODEN	99,96%	2	2	1 442 139		-788 825	210 261	-161 661
HEUROMAT	99,98%	2	2	1 026 088		-1 026 088	0	2 293
COGIL	99,96%	560 002	2	2 141 933		-2 137 430	0	1 132
GORCLIS	99,96%	2	2	2 290 346		-2 285 420	0	-20
MARIDIS	99,98%	1 275 010	10	210 000		-248 274	0	-3 944
BAIN DIST.	99,95%	177 881	6	0		-654 910	0	-2 505
RECHAN	99,99%	10 607 330	0	10 300 000		-8 239 172	6 513 228	311 528
GOMEN	99,96%	2	2	802 963		-800 692	0	-1 172
REYOPAU	99,96%	4 552 244	4 552 244	-7 644 608		6 489 368	366 746	3 359 892
KEROUAL	99,84%	2	2	282 359		-1 404 230	0	-1 225
CLADQUATRE	99,96%	122 511	0	575 912		-571 070	0	-1 182
CHAMALOTINE SCI	100,00%	198 750	198 750	3 731 682		330 865	440 867	94 405
RUISSEAU	99,00%	1 584	0	721 057		-720 569	0	-413
RYME	99,96%	40 000	0	822 346		-817 320	0	2 801
BELLODIS	99,98%	779 851	0	760		-2 833 561	19 810	-811 310
KERLIV	99,00%	2	2	1 522 144		-1 517 159	0	-1 198
GEClo	99,93%	2	2	632 286		-632 286	0	-1 152
BOUPEIX	99,96%	1	1	333 900		-332 427	0	-1 152
MOLIERE	99,98%	2 601 664	2 601 664			NC	NC	NC
<b>Participations (10 à 50%)</b>								
SPR ALIMENTAIRE OUEST	30,00%	824 216	824 216	0		NC	NC	NC
LAGUIN SCI	49,00%	343 000	84 000	0		33 144	0	-10 364
RENGAST	49% PP	358 749	0	0		NC	NC	NC
VARFON	44% + 5% NP	1	1	895 044		NC	NC	NC
TRECOR	10%PP	8 384	0	1 557 124		NC	NC	NC
CACOBENE	5%PP+5%NP	6 121	0	916 751		NC	NC	NC
AXLOU	10%PP+5%NP	25 290	2 298	237 592		NC	NC	NC
CHALISMAR	14,76%PP	1	1	735 250		NC	NC	NC
FALOA	48,98%	146 960	146 960	0	953 951	NC	NC	NC
MABAMA	10%PP	3 424	0	108 075		NC	NC	NC
TESALI	34%PP	41 088	41 088	0		NC	NC	NC
BOUSSICO	10%PP	21 500	21 500	548 465		NC	NC	NC

NC : les données de 2019 ne sont pas disponibles.