

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 27/10/2021 sous le numéro de dépôt 127021

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>31/12/2020</u>				
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3		
ACTIF IMMOBILISÉ*	Capital souscrit non appelé (I)	AA				
	Frais d'établissement *	AB				
	Frais de développement *	CX				
	Concessions, brevets et droits similaires	AF	2 700	2 700	0	
	Fonds commercial (1)	AH				
	Autres immobilisations incorporelles	AJ	104 594 806	91 896 905	12 697 901	
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL				
	Terrains	AN				
	Constructions	AP				
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR				
	Autres immobilisations corporelles	AT	65 747	56 046	9 701	
	Immobilisations en cours	AV				
	Avances et acomptes	AX				
	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS				
	Autres participations	CU	53 332 939	43 250 719	10 082 220	
	Créances rattachées à des participations	BB	81 793 414	34 528 000	47 265 414	
	Autres titres immobilisés	BD	9 739 208		9 739 208	
	Prêts	BF	4 057 036		4 057 036	
	Autres immobilisations financières*	BH	67 621		67 621	
	TOTAL (II)		BJ	253 653 471	169 734 370	83 919 100
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL			
		En cours de production de biens	BN			
		En cours de production de services	BP			
		Produits intermédiaires et finis	BR			
		Marchandises	BT			
	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	1 800		1 800	
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	126 481 859	32 504 000	93 977 859
		Autres créances (3)	BZ	32 700 531		32 700 531
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB			
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :	CD	61 598	34 847	26 751
Disponibilités		CF	187 691		187 691	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	13 253		13 253	
	TOTAL (III)	CJ	159 446 731	32 538 847	126 907 884	
	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	413 100 202	202 273 217	210 826 985	
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 :		

* 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		I'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 B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG		
	Report à nouveau	DH	-1 960 641	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	3 774 852	
	Subventions d'investissement	DJ		
	Provisions réglementées *	DK	852 739	
	TOTAL (I)	DL	5 213 521	
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	692 679	
	Provisions pour charges	DQ	2 858 079	
	TOTAL (III)	DR	3 550 758	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	11 456	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	6 756 454	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	603 448	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	11 599 877	
	Dettes fiscales et sociales	DY	4 514 429	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	769 171	
Autres dettes	EA	177 807 871		
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
TOTAL (IV)	EC	202 062 706		
Ecart de conversion passif* (V)	ED			
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	210 826 985		
RENOIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Ecart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C		
		1D		
		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	202 062 706		
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			

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

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

Désignation de l'entreprise : ITM ALIMENTAIRE OUEST				Exercice N		Néant <input type="checkbox"/> *		
				France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	2 100 505 777	FB		FC	2 100 505 777	
	Production vendue { biens * services *	FD	12 584 975	FE		FF	12 584 975	
		FG	61 693 727	FH		FI	61 693 727	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	2 174 784 479	FK		FL	2 174 784 479	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	6 088 742	
	Autres produits (1) (11)					FQ		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	2 180 873 221
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	2 088 713 601	
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	12 572 387	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	57 074 010	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	445 497	
	Salaires et traitements*					FY	2 160 436	
	Charges sociales (10)					FZ	936 573	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	1 888 242
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	4 955 000
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	32 679	
	Autres charges (12)					GE	287 184	
Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	2 169 065 609	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	11 807 612	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GH	(III)	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI	(IV)	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	283 404	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	371 596	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	1 277 991	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	5 573 024	
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)						GP	7 506 016	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	8 244 224	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	4 074 304	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)						GU	12 318 528	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	-4 812 512	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	6 995 100	

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

1^{er} EXEMPLAIRE DESTINE A L'ADMINISTRATION

Désignation de l'entreprise <u>ITM ALIMENTAIRE OUEST</u>		Néant <input type="checkbox"/> *		
			Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA 483 602	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB 9 795 629	
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC 11 547 330	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD 21 826 560	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE 12 268 233	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF 11 554 924	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG 719 053	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH 24 542 211	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI -2 715 651	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			HJ 35 112	
Impôts sur les bénéfices * (X)			HK 469 485	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			HL 2 210 205 797	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM 2 206 430 945	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)			HN 3 774 852	
RENVVOIS	(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	
Charges et produits sur bonus / malus contenants		-205 324	-188 560	
charges et produits exceptionnels de gestion divers		815 912	18 738	
produits exceptionnels sur retour meilleur fortune			653 424	
VNC et produits de cessions sur immobilisations financières		11 554 924	9 795 629	
Dotations et reprises sur amortissement dérogatoires		59 053	177 330	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N	
			Charges antérieures	Produits antérieurs

ITM ALIMENTAIRE OUEST
Comptes annuels au 31/12/2020



CP

Table des matières

Table des matières.....	2
Bilan actif.....	4
Bilan passif.....	5
Compte de résultat.....	6
Compte de résultat (suite).....	7
Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture.....	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.....	14
6. Clients et comptes rattachés.....	14
7. Trésorerie.....	14
8. Provisions.....	14
9. Fiscalité.....	14
10. Engagements hors bilan.....	15
11. Autres informations.....	16
Note 3 : Notes sur le bilan.....	17
1. Immobilisations incorporelles.....	17
2. Immobilisations corporelles.....	18
3. Immobilisations financières.....	19
4. Actif circulant.....	20
5. Trésorerie.....	21
6. Charges constatées d'avance.....	21
7. Ecart de conversion - Actif.....	21
8. Capitaux propres.....	22
9. Subvention d'investissement.....	22
10. Provisions.....	23
11. Dettes.....	25
Note 4 : Notes sur le compte de résultat.....	27
1. Résultat d'exploitation.....	27
2. Résultat financier.....	29
3. Résultat exceptionnel.....	30
4. Fiscalité.....	31

Note 5 : Autres informations	32
1. Effectif	32
2. Honoraires des commissaires aux comptes	32
3. Rémunération des dirigeants	32
4. Transactions effectuées avec les parties liées	32
5. Engagements hors bilan	32
Annexe : Tableau des filiales et participations	34

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		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	104 595	91 897	12 698	11 251
Avances sur immobilisations				
TOTAL immobilisations incorporelles	104 598	91 900	12 698	11 251
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	66	56	10	15
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	66	56	10	15
Autres participations	53 333	43 251	10 082	12 896
Créances rattachées à des participations	81 793	34 528	47 265	36 993
Autres titres immobilisés	9 739		9 739	9 536
Prêts	4 057		4 057	5 045
Autres immobilisations financières	68		68	49
TOTAL immobilisations financières	148 990	77 779	71 211	64 519
Total Actif Immobilisé (II)	253 653	169 734	83 919	75 784
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes	2		2	5
Clients et comptes rattachés	126 482	32 504	93 978	85 234
Autres créances	32 735		32 735	33 466
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	159 217	32 504	126 713	118 700
Valeurs mobilières de placement	62	35	27	27
Disponibilités	188		188	40 279
TOTAL Disponibilités	249	35	214	40 305
Charges constatées d'avance	13		13	19
TOTAL Actif circulant (III)	159 482	32 539	126 943	159 029
Frais d'émission d'emprunt à évaluer (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	413 135	202 273	210 862	234 813

W

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
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	5	5
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)		
TOTAL Réserves	5	5
Report à nouveau	-1 961	-3 549
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 775	1 588
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	853	980
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	5 214	1 566
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	693	
Provisions pour charges	2 858	4 603
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	3 551	4 603
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11	149
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	6 756	7 995
TOTAL Dettes financières	6 768	8 144
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	603	517
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 600	10 638
Dettes fiscales et sociales	4 514	4 125
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	769	3 417
Autres dettes	177 843	201 802
TOTAL Dettes d'exploitation	195 330	220 500
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	202 098	228 644
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	210 862	234 813

Compte de résultat

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	2 100 506		2 100 506	1 943 267
Production vendue biens	12 585		12 585	
Production vendue services	61 694		61 694	49 697
Chiffres d'affaires nets	2 174 784		2 174 784	1 992 963
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			6 089	11 670
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)			2 180 873	2 004 634
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 088 714	1 932 402
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			12 572	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			57 074	50 872
Impôts, taxes et versements assimilés			445	296
Salaires et traitements			2 160	1 942
Charges sociales			937	799
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	1 888	1 422
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	4 955	5 940
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	33	297
Autres charges			287	
Total des charges d'exploitation (II)			2 169 066	1 993 971
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			11 808	10 663
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			283	193
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			372	287
Autres intérêts et produits assimilés			1 278	1 113
Reprises sur provisions et transferts de charges			5 573	7 773
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			7 506	9 366
Dotations financières aux amortissements et provisions			8 244	13 411
Intérêts et charges assimilées			4 074	3 590
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			12 319	17 001
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-4 813	-7 635
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			6 995	3 028

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	484	-3
Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 796	11 746
Reprises sur provisions et transferts de charges	11 547	2 113
Total des produits exceptionnels (VII)	21 827	13 857
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 268	2 877
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 555	12 359
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	719	60
Total des charges exceptionnelles (VIII)	24 542	15 297
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-2 716	-1 440
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	35	
Impôts sur les bénéfices (X)	469	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	2 210 206	2 027 856
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 206 431	2 026 268
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	3 775	1 588

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

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020

Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture

Faits marquants :

Crise sanitaire du COVID-19 :

La crise du COVID-19 actuellement en cours a des conséquences contrastées selon les domaines d'activité.

Depuis le début de la crise en France, ITM Alimentaire 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 cette crise sanitaire, et son éventuelle expansion. Si la durée de la crise et les conditions d'un retour à la normale des activités demeurent incertaines, il est estimé que les impacts financiers devraient être limités sur les comptes d'ITM Alimentaire Ouest.

En 2017, la société avait reçu un avis de redressement portant sur les exercices 2014, 2015 et 2016. Le 17 décembre 2018, la société a reçu un courrier de la 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 2020.

Evènements postérieurs à la clôture :

Crise sanitaire du COVID-19 :

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

Note 2 : Principes et méthodes comptables

1. Principes généraux

ITM ALIMENTAIRE 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 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes.

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

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

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

L'exercice a une durée de 12 mois.

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

Changement de règles et méthodes comptables

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

Opérations commerciales en devises

Chiffre d'affaires

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

Dettes et créances commerciales, disponibilités

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

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

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

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

2. Immobilisations incorporelles

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

Amortissements

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

	Durée Moyenne
Frais d'établissement	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 du règlement ANC 2015-06, nous avons estimé que nos fonds commerciaux n'ont pas de durée limitée et à ce titre, ils ne sont pas amortis

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

Cas particulier des surcoûts

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

Les surcoûts sont amortis linéairement, prorata temporis fin de mois, sur 10 ans depuis le 01/01/2018. Jusqu'au 31 décembre 2017, ils étaient amortis sur 5 ans. Des analyses ont été menées sur les actifs sous-jacents économiques qui ont été étudiés selon différentes méthodes. Ces analyses ont conclu à une durée de vie comprise entre 8.7 et 10 ans.

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

3. Immobilisations corporelles

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

Amortissements

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

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

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

4. Immobilisations financières

Titres de participation

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

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

Cas particulier des titres de Point de Vente

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

Cas particulier des malis techniques affectés en titres

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

Créances rattachées aux participations et prêts

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

La rubrique « prêts » est constituée des créances sur des sociétés ayant donné lieu à la mise en place d'un plan d'étalement de règlement des dûs ou d'avances versées dans le cadre d'acquisitions de points de vente à venir. Les créances enregistrées en prêt ont fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement, à la différence de celles enregistrée dans la rubrique précédente.

Titres immobilisés

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

Dépréciation des actifs financiers

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

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

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

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

- *Filiales immobilières de moins de deux ans*

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

- *Sociétés disposant d'un patrimoine immobilier*

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

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

- La filiale possède un patrimoine immobilier en propre :

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

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

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

- Cas d'une société holding :

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

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

5. Stocks

RAS

6. Clients et comptes rattachés

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale.
Une dépréciation est constituée pour les clients représentant des risques de non recouvrement.

7. Trésorerie

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

8. Provisions

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

9. Fiscalité

TVA

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

Impôts sur les bénéfices

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

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

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

Un avenant à la convention d'intégration, a toutefois introduit une dérogation temporaire aux principes généraux et réalloue aux filiales ayant bénéficié d'un abandon ou d'une subvention à caractère financier, la part de l'économie d'impôt réalisée par le groupe fiscal sur la neutralisation de cet

abandon, plafonné à hauteur de l'impôt dû par chaque fille concernée. En cas de déneutralisation ultérieure au sein de l'intégration, cette réallocation partielle du boni d'intégration devra être restituée par la fille.

10. Engagements hors bilan

Engagements de retraite

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

Hypothèses	Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2020	Valeurs finales au 31/12/2019
Date de l'évaluation	31/12/2020	31/12/2019
Taux d'inflation	Inclus dans les autres paramètres	Inclus dans les autres paramètres
Taux d'actualisation	0,30% (sensibilité +/- 25 pbs)	0,75% - sensibilité 0.25%
Profil de carrière	Cadres : 2,5%	Cadres : 2,5%
	AGM : 2%	AGM : 2%
	Employés : 1,5%	Employés : 1,5%
Taux de charges sociales	CAD : 48%	CAD : 48%
	AGM : 43%	AGM : 43%
	EMP : 39%	EMP : 36%
Dérive des montants (médailles définies en euros)	2,00%	2,00%
Age de début de carrière	CAD : 22 ans	CAD : 22 ans
	AGM : 20 ans	AGM : 20 ans
	EMP : 20 ans	EMP : 20 ans
Table de mortalité	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)
Age de départ à la retraite	CAD : 65 ans	CAD : 65 ans
	AGM : 63 ans	AGM : 63 ans
	EMP : 63 ans	EMP : 63 ans
Table de turnover	CAD : table TO 2020 - CAD (fonction de l'âge)	CAD : table TO 2017 - CAD (fonction de l'âge)
	AGM : table TO 2020 - AGM (fonction de l'âge)	AGM : table TO 2017 - AGM (fonction de l'âge)
	EMP : table TO 2020 - EMP (fonction de l'âge)	EMP : table TO 2017 - EMP (fonction de l'âge)
Modalité de départ :	Départ volontaire	Départ volontaire

Instruments financiers

RAS

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, société par actions simplifiée, dont l'établissement principal est 1 Allée Des Mousquetaires 91070 Bondoufle, immatriculée au RCS Paris sous le numéro 789 169 323.

Note 3 : Notes sur le bilan

1. Immobilisations incorporelles

Variation des valeurs brutes

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	3			3
Autres immobilisations incorporelles	103 190	3 571	2 166	104 595
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
Total	103 193	3 571	2 166	104 598

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	3			3
Autres immobilisations incorporelles	91 939	1 883	1 926	91 897
Total	91 942	1 883	1 926	91 900

2. Immobilisations corporelles

Variation des valeurs brutes

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains (dont mali techniques) et agencements des terrains				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	66			66
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
Total	66			66

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains et agencements				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	51	5		56
Total	51	5		56

3. Immobilisations financières

Variation des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	56 985	7 924	11 576	53 333
Créances rattachées à des participations	76 518	16 151	11 159	81 510
Intérêts sur créances rattachées	171	112		283
Autres titres immobilisés	9 536	203		9 739
Prêts	5 045	208	1 196	4 057
Dépôts et cautionnements	9			9
Autres immobilisations financières	40	59	40	59
Total	148 304	24 657	23 971	148 990

Dépréciations des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	44 089	715	1 553	43 251
Créances rattachées à des participations	39 697	5 976	11 145	34 528
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total	83 786	6 691	12 698	77 779

Échéances des créances financières

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	81 510	81 510	
Prêts	4 057	1 138	2 919
Autres immobilisations financières	68	68	
Total	85 635	82 716	2 919

4. Actif circulant

Échéances des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés	126 482	126 482	
Personnel et comptes rattachés	28	28	
Etat, autres collectivités	3 407	3 407	
Groupe et Associés	793	793	
Autres débiteurs	28 508	28 508	
Total	159 218	159 218	

Les comptes courants groupe se composent du compte d'intégration de la TVA pour 793 k€.

Les autres débiteurs sont constitués principalement de :

409 810 RRO avoirs à recevoir	23 367
451 120 Comptes courants PDV	23
459 920 Comptes courants correcteurs	- 69
461 000 Débiteurs divers	310
462 622 Créances sur cession	4 816
468 740 Produits à recevoir	61

Dépréciations des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Clients et comptes rattachés	34 585	4 955	7 036	32 504
Autres créances	35			35
Total	34 620	4 955	7 036	32 539

UP

Produits à recevoir inclus dans les créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2020
Avances et acomptes versés sur commandes	2
Avoir à recevoir	23 368
Facture à établir	9 129
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	23
État et autres collectivités publiques	5
Total	32 527

5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	188	40 279
VMP	27	27
Total	214	40 305

6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance de 13 k€ sont principalement composées de 9 k€ assurances SECOIA et 4 k€ VERLINGUE.

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 2020.

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 31/12/2019	Affectation résultat2019	Résultat 2020	Autres variations	Montant au 31/12/2020
Capital social	48				48
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 494				2 494
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves					
Report à nouveau	-3 549	1 588			-1 961
Résultat de l'exercice	1 588	-1 588	3 775		3 775
Provisions réglementées	980			-127	853
Total	1 566	0	3 775	-127	5 214

9. Subvention d'investissement

RAS

10. Provisions

Provisions réglementées

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2020
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	980	59	186	853
Autres				
Total	980	59	186	853

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 31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant au 31/12/2020
Provisions pour litiges		693			693
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	4 603	1 553	1 381	1 917	2 858
Total	4 603	2 246	1 381	1 917	3 551

Dont dotations et reprises d'exploitations			33		185
Dont dotations et reprises financières			1 553		3 113
Dont dotations et reprises exceptionnelles			660		

11. Dettes

Dettes financières

Echéances des dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit				
Dépôt et cautionnement	294			294
Dettes rattachées à des participations	6 463	6 463		
Autres dettes financières				
Découverts bancaires	11	11		
Total	6 768	6 474		294

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

Autres dettes

Echéances des dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 600	11 600		
Dettes groupe	469	469		
Dettes fiscales et sociales	4 514	4 514		
Dettes sur immobilisations	769	769		
Autres dettes	177 976	177 976		
Total	195 328	195 328		

Les dettes groupe sont constituées principalement du compte courant d'intégration fiscale pour 469 k€.

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes fournisseurs.

411 110 Clients Groupe	2 431
419 120 clients avce et acpte reçus	603
419 810 RRRA Avoirs à établir Groupe	1 166
419 835 RRRA Avoirs à établir	23 385
467 010 Mandataires	150 391

Charges à payer dans les dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020
Emprunts et dettes financières	76
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7971
Dettes fiscales et sociales	834
Autres dettes	24 551
Total	33 432

Note 4 : Notes sur le compte de résultat

1. Résultat d'exploitation

Analyse du chiffre d'affaires par nature

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Vente de produits finis / Vente de terrain	12 585	
Vente de produits résiduels		
Prestations de défense du réseau / Prestation de service	14 245	5 110
Activité de commissionnaire à la vente		
Ventes de marchandises	2 100 506	1 943 267
Refacturations	47 520	44 681
Rabais Remises Ristournes Avoirs	-71	-94
Total	2 174 784	1 992 963



Analyse des autres achats et charges externes

Les charges d'exploitation sont composées entre autres

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Autres achats	-5 964	-730
Sous-traitance	-1 543	-1 735
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-3 973	-4 271
Entretiens et réparations	-5	-11
Assurances	-52	-59
Etudes, recherches et documentations	-279	-497
Personnel extérieur à l'entreprise	1	-32
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-243	-217
Publicité, publication et relations publiques	-43 702	-42 079
Transports	-8	-11
Déplacements	-156	-231
Frais postaux et de télécommunications	-20	-19
Services bancaires	-3	-16
Divers	-1 126	-963
Total	-57 074	-50 872

CP

2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)		
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	655	480
Autres intérêts et produits assimilés	1 278	1 113
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 573	7 773
Total Produits financiers	7 506	9 366
Intérêts	-76	-42
Abandon de créances et subventions consenties		
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-8 244	-13 411
Autres charges financières	-3 998	-3 548
Total Charges financières	-12 319	-17 001
Total	-4 813	-7 635

Les dotations financières de 8 244 milliers d'euros correspondent à hauteur de 5 976 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres à hauteur de 715 milliers d'euros et à des dépréciations pour risques hauteur de 1 553 milliers.

Les reprises de provisions financières de 5 573 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 risques.

3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances	653	
Produits divers	-170	-3
Produits des cessions d'actifs	9 796	11 746
Reprises sur provisions et transferts de charges	11 547	2 113
Total Produits exceptionnels	21 827	13 857
Amendes et pénalités		
Abandons de créances	-11 658	-2 890
Charges diverses exceptionnelles	-611	12
Valeur nette comptable des titres cédés	-11 555	-12 359
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-719	-60
Total Charges exceptionnelles	-24 542	-15 297
Total	-2 716	-1 440

4. Fiscalité

Situation fiscale latente

K€	31/12/2019		Variation		31/12/2020	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Subvention d'investissement						
Contribution Sociale de Solidarité des Stés	0				113	
Provisions non déductibles	568				344	
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM						
Autres différences temporaires						
Décalages certains ou éventuels						
Déficits reportables						
Moins-values LT					689	

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2019	2020
Crédit d'impôts	0	
Impôt au taux normal de 28 ou 31%		-469
Impôt au taux réduit		
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)	0	-469
Impôt sur le résultat courant	0	-469
Impôt sur résultat exceptionnel		
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)	0	-469

Note 5 : Autres informations

1. Effectif

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

	2020	2019
Cadres	40	38
Agents de Maitrise	9	9
Employés	3	1
Ouvriers	2	2
Total	54	50

2. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 d'un montant total HT s'élèvent à 50 000 €.

Cabinet	Certification des comptes	Autres missions
KPMG	50 000	1 500

3. Rémunération des dirigeants

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

4. Transactions effectuées avec les parties liées

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

5. Engagements hors bilan

Engagements reçus :

Néant.

Engagements donnés :

- Le montant des engagements de retraite au 31 décembre 2020 s'élève à 523 k€ contre 428 K€ en 2019.
- Engagements de crédit-bail (néant)
- Loyers non échus sur location longue durée (néant)
- Caution bancaire (néant)

Annexe : Tableau des filiales et participations

TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part.	En euros		Prêts et avances non encore remboursés	En euros		
		Valeur brute des titres	Valeur nette des titres		Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat
Filiales (plus de 50%)							
DAUPHIN	99,80%	1	1	721 738	- 8 510	4 320 153	6 900
STEFRAIDA	99,96%	2	2	1 914 746	- 1 914 710	-	1 424
LAURCIA	99,77%	10 836 000	-	1 602 309	- 1 506 641	-	80 517
SOLIVEMA	99,99%	990	990	72 172	- 353 078	-	112 084
PORT LOUIS DIST.	99,97%	2	2	1 227 234	- 1 170 627	68	7 163
VALAUBRI	99,99%	3 302 176	2 676 176	-	1 319 415	14 192 112	175 262
MALCOR	99,97%	3	3	-	- 2 469 198	2 539 313	1 623 898
LYKES	99,99%	1 300 002	-	642 000	- 682 115	-	919 192
DURIAT	99,99%	9 579 872	-	-	- 362 087	-	14 369
NELSAN	99,98%	2	2	1 302 732	- 1 270 642	-	2 819
COLCHRISCAT	99,96%	1	1	673 931	- 671 964	-	1 534
TRIPSI	99,98%	142 564	-	359 672	- 357 555	-	1 782
CHANAY	99,98%	1 498 990	-	385 384	- 777 564	79 397	424 222
QUAINEAU	99,98%	1 874 840	-	645 000	- 946 865	-	178 920
CHAMPNAIE	99,98%	343 990	-	-	- 530 015	93 151	318 373
LOUARMOR	99,98%	2 806 140	-	-	- 2 185 176	7 752 157	532 020
ALLIRON	99,99%	345 008	8	730 331	- 2 145 353	-	3 141
CHEMILAND	99,96%	2	2	42 211	- 25 213	-	15 791
ALIFANS	99,96%	2	2	903 811	- 851 117	-	2 358
NAMARI	99,96%	1	1	699 424	- 691 600	-	7 374
GELNA	99,96%	40 000	-	-	- 1 095 212	6 624 823	843 856
DANICRIS	99,99%	1	1	911 849	- 909 147	-	6 162
SMACVIL	99,98%	1	1	1 175 842	- 1 175 805	-	60
NODEN	99,96%	2	2	1 459 831	- 1 361 817	148 093	572 991
HEUROMAT	99,98%	2	2	1 026 088	- 1 026 088	-	2 293
GORCLIS	99,96%	2	2	2 290 346	- 2 285 420	-	20
MARIDIS	99,98%	1 275 010	10	273 524	- 257 329	-	9 055
BAIN DIST.	99,95%	177 881	6	676 336	- 658 432	-	3 522
RECHAN	99,99%	10 607 330	-	10 321 945	- 8 216 691	25	22 481
GOMEN	99,96%	2	2	802 963	- 800 692	-	1 172
REYOPAU	99,96%	4 552 244	4 552 244	6 386 728	- 6 515 628	-	50 178
KEROUAL	99,84%	2	2	1 405 502	- 1 405 498	-	1 259
CHAMALOTINE SCI	100,00%	198 750	198 750	3 476 041	- 434 033	502 728	103 168
RUISSEAU	99,00%	1 584	-	720 599	- 720 599	-	30
RYME	99,96%	40 000	-	822 346	- 817 320	-	2 801
BELLODIS	99,98%	779 851	-	760	- 2 841 467	-	7 906
KERLIV	99,00%	2	2	1 522 144	- 1 517 159	-	1 198
GECCLO	99,93%	2	2	632 286	- 632 286	-	1 152
KOS	99,96%	845 536	845 536	-	nc	nc	nc
Participations (10 à 50%)							
SPR ALIMENTAIRE OUEST	30,00%	824 216	824 216	-	nc	nc	nc
RENGAST	49,00%	358 749	-	-	114 763	5 887 104	38 152
LAGUIN SCI	49,00%	343 000	84 000	-	21 711	-	11 433
VARFON	44% + 5% NP	1	1	895 044	nc	nc	nc
TRECOR	10%PP	8 384	50	1 542 908	nc	nc	nc
CACOBENE	5%PP+5%NP	6 121	-	916 751	nc	nc	nc
AXLOU	10%PP+5%NP	25 290	2 298	-	nc	nc	nc
CHALISMAR	14,76%PP	1	1	735 250	nc	nc	nc
FALOA	48,98%	146 960	146 960	-	nc	nc	nc
MABAMA	10%PP	3 424	-	109 480	nc	nc	nc
TESALI	34%PP	41 088	41 088	-	nc	nc	nc
BOUSSICO	10%PP	21 500	21 500	555 594	nc	nc	nc

NC: les données de 2020 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 16 JUIN 2021

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à 3.774.852 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	3.774.852 euros
En absorption totale du compte « Report à Nouveau » déficitaire.....	1.960.641 euros
Le solde	1.814.211 euros

En totalité au compte "Autres réserves" qui s'élève ainsi à 1.814.211 euros.

Conformément à la loi, l'associée unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme
Le PRESIDENT

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

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

Exercice clos le 31 décembre 2020
ITM Alimentaire Ouest S.A.S.
24, rue Auguste Chabrières - 75015 Paris
Ce rapport contient 39 pages
Référence : R-212-034

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

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

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



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

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

ITM Alimentaire 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 2020

A l'attention de l'Associé 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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Observation

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

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

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

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

Les notes 2.2. « Immobilisations incorporelles » et 2.4 « Immobilisations financières » de l'annexe des comptes annuels exposent les principes et les méthodes comptables relatives à l'évaluation des surcoûts et des immobilisations financières.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

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

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

Paris La Défense, le 11 juin 2021

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Arnaud Rinn
Associé

ITM ALIMENTAIRE OUEST
Comptes annuels au 31/12/2020



Table des matières

Table des matières	2
Bilan actif	4
Bilan passif	5
Compte de résultat	6
Compte de résultat (suite)	7
Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture	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	14
6. Clients et comptes rattachés	14
7. Trésorerie	14
8. Provisions	14
9. Fiscalité	14
10. Engagements hors bilan	15
11. Autres informations	16
Note 3 : Notes sur le bilan	17
1. Immobilisations incorporelles	17
2. Immobilisations corporelles	18
3. Immobilisations financières	19
4. Actif circulant	20
5. Trésorerie	21
6. Charges constatées d'avance	21
7. Ecart de conversion - Actif	21
8. Capitaux propres	22
9. Subvention d'investissement	22
10. Provisions	23
11. Dettes	25
Note 4 : Notes sur le compte de résultat	27
1. Résultat d'exploitation	27
2. Résultat financier	29
3. Résultat exceptionnel	30
4. Fiscalité	31

Note 5 : Autres informations.....	32
1. Effectif.....	32
2. Honoraires des commissaires aux comptes.....	32
3. Rémunération des dirigeants.....	32
4. Transactions effectuées avec les parties liées.....	32
5. Engagements hors bilan.....	32
Annexe : Tableau des filiales et participations.....	34

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		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	104 595	91 897	12 698	11 251
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	104 598	91 900	12 698	11 251
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	66	56	10	15
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	66	56	10	15
Autres participations	53 333	43 251	10 082	12 896
Créances rattachées à des participations	81 793	34 528	47 265	36 993
Autres titres immobilisés	9 739		9 739	9 536
Prêts	4 057		4 057	5 045
Autres immobilisations financières	68		68	49
TOTAL immobilisations financières	148 990	77 779	71 211	64 519
Total Actif Immobilisé (II)	253 653	169 734	83 919	75 784
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes	2		2	5
Clients et comptes rattachés	126 482	32 504	93 978	85 234
Autres créances	32 735		32 735	33 466
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	159 217	32 504	126 713	118 700
Valeurs mobilières de placement	62	35	27	27
Disponibilités	188		188	40 279
TOTAL Disponibilités	249	35	214	40 305
Charges constatées d'avance	13		13	19
TOTAL Actif circulant (III)	159 482	32 539	126 943	159 029
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	413 135	202 273	210 862	234 813

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 :)		
TOTAL Réserves	5	5
Report à nouveau	-1 961	-3 549
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 775	1 588
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	853	980
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	5 214	1 566
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	693	
Provisions pour charges	2 858	4 603
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	3 551	4 603
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11	149
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	6 756	7 995
TOTAL Dettes financières	6 768	8 144
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	603	517
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 600	10 638
Dettes fiscales et sociales	4 514	4 125
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	769	3 417
Autres dettes	177 843	201 802
TOTAL Dettes d'exploitation	195 330	220 500
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	202 098	228 644
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	210 862	234 813

Compte de résultat

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	2 100 506		2 100 506	1 943 267
Production vendue biens	12 585		12 585	
Production vendue services	61 694		61 694	49 697
Chiffres d'affaires nets	2 174 784		2 174 784	1 992 963
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			6 089	11 670
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)			2 180 873	2 004 634
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 088 714	1 932 402
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			12 572	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			57 074	50 872
Impôts, taxes et versements assimilés			445	296
Salaires et traitements			2 160	1 942
Charges sociales			937	799
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	1 888	1 422
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	4 955	5 940
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	33	297
Autres charges			287	
Total des charges d'exploitation (II)			2 169 066	1 993 971
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			11 808	10 663
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			283	193
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			372	287
Autres intérêts et produits assimilés			1 278	1 113
Reprises sur provisions et transferts de charges			5 573	7 773
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			7 506	9 366
Dotations financières aux amortissements et provisions			8 244	13 411
Intérêts et charges assimilées			4 074	3 590
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			12 319	17 001
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-4 813	-7 635
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			6 995	3 028

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	484	-3
Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 796	11 746
Reprises sur provisions et transferts de charges	11 547	2 113
Total des produits exceptionnels (VII)	21 827	13 857
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	12 268	2 877
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	11 555	12 359
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	719	60
Total des charges exceptionnelles (VIII)	24 542	15 297
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-2 716	-1 440
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	35	
Impôts sur les bénéfices (X)	469	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	2 210 206	2 027 856
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 206 431	2 026 268
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	3 775	1 588

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

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 décembre 2020

Note 1 : Faits marquants et événements postérieurs à la clôture

Faits marquants :

Crise sanitaire du COVID-19 :

La crise du COVID-19 actuellement en cours a des conséquences contrastées selon les domaines d'activité.

Depuis le début de la crise en France, ITM Alimentaire 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 cette crise sanitaire, et son éventuelle expansion. Si la durée de la crise et les conditions d'un retour à la normale des activités demeurent incertaines, il est estimé que les impacts financiers devraient être limités sur les comptes d'ITM Alimentaire Ouest.

En 2017, la société avait reçu un avis de redressement portant sur les exercices 2014, 2015 et 2016. Le 17 décembre 2018, la société a reçu un courrier de la 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 2020.

Evènements postérieurs à la clôture :

Crise sanitaire du COVID-19 :

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

Note 2 : Principes et méthodes comptables

1. Principes généraux

ITM ALIMENTAIRE 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 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes.

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

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

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

L'exercice a une durée de 12 mois.

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

Changement de règles et méthodes comptables

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

Opérations commerciales en devises

Chiffre d'affaires

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

Dettes et créances commerciales, disponibilités

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

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

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

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

2. Immobilisations incorporelles

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

Amortissements

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

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

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

Cas particulier des surcoûts

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

Les surcoûts sont amortis linéairement, prorata temporis fin de mois, sur 10 ans depuis le 01/01/2018. Jusqu'au 31 décembre 2017, ils étaient amortis sur 5 ans. Des analyses ont été menées sur les actifs sous-jacents économiques qui ont été étudiés selon différentes méthodes. Ces analyses ont conclu à une durée de vie comprise entre 8.7 et 10 ans.

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

3. Immobilisations corporelles

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

Amortissements

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

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

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

4. Immobilisations financières

Titres de participation

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

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

Cas particulier des titres de Point de Vente

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

Cas particulier des malis techniques affectés en titres

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

Créances rattachées aux participations et prêts

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

La rubrique « prêts » est constituée des créances sur des sociétés ayant donné lieu à la mise en place d'un plan d'étalement de règlement des dûs ou d'avances versées dans le cadre d'acquisitions de points de vente à venir. Les créances enregistrées en prêt ont fait l'objet d'un accord prévoyant explicitement les échéances de remboursement, à la différence de celles enregistrées dans la rubrique précédente.

Titres immobilisés

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

Dépréciation des actifs financiers

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

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

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

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

- *Filiales immobilières de moins de deux ans*

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

- *Sociétés disposant d'un patrimoine immobilier*

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

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

- La filiale possède un patrimoine immobilier en propre :

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

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

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

- Cas d'une société holding :

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

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

5. Stocks

RAS

6. Clients et comptes rattachés

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale.
Une dépréciation est constituée pour les clients représentant des risques de non recouvrement.

7. Trésorerie

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

8. Provisions

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

9. Fiscalité

TVA

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

Impôts sur les bénéfices

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

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

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

Un avenant à la convention d'intégration, a toutefois introduit une dérogation temporaire aux principes généraux et réalloue aux filiales ayant bénéficié d'un abandon ou d'une subvention à caractère financier, la part de l'économie d'impôt réalisée par le groupe fiscal sur la neutralisation de cet

abandon, plafonné à hauteur de l'impôt dû par chaque fille concernée. En cas de déneutralisation ultérieure au sein de l'intégration, cette réallocation partielle du boni d'intégration devra être restituée par la fille.

10. Engagements hors bilan

Engagements de retraite

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

Hypothèses	Valeurs proposées pour l'évaluation au 31/12/2020	Valeurs finales au 31/12/2019
Date de l'évaluation	31/12/2020	31/12/2019
Taux d'inflation	Inclus dans les autres paramètres	Inclus dans les autres paramètres
Taux d'actualisation	0,30% (sensibilité +/- 25 pbs)	0,75% - sensibilité 0.25%
Profil de carrière	Cadres : 2,5%	Cadres : 2,5%
	AGM : 2%	AGM : 2%
	Employés : 1,5%	Employés : 1,5%
Taux de charges sociales	CAD : 48%	CAD : 48%
	AGM : 43%	AGM : 43%
	EMP : 39%	EMP : 36%
Dérive des montants (médailles définies en euros)	2,00%	2,00%
Age de début de carrière	CAD : 22 ans	CAD : 22 ans
	AGM : 20 ans	AGM : 20 ans
	EMP : 20 ans	EMP : 20 ans
Table de mortalité	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)	INSEE 2013-2015 (Homme) INSEE 2013-2015 (Femme)
Age de départ à la retraite	CAD : 65 ans	CAD : 65 ans
	AGM : 63 ans	AGM : 63 ans
	EMP : 63 ans	EMP : 63 ans
Table de turnover	CAD : table TO 2020 - CAD (fonction de l'âge)	CAD : table TO 2017 - CAD (fonction de l'âge)
	AGM : table TO 2020 - AGM (fonction de l'âge)	AGM : table TO 2017 - AGM (fonction de l'âge)
	EMP : table TO 2020 - EMP (fonction de l'âge)	EMP : table TO 2017 - EMP (fonction de l'âge)
Modalité de départ :	Départ volontaire	Départ volontaire

Instruments financiers

RAS

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, société par actions simplifiée, dont l'établissement principal est 1 Allée Des Mousquetaires 91070 Bondoufle, immatriculée au RCS Paris sous le numéro 789 169 323.

Note 3 : Notes sur le bilan

1. Immobilisations incorporelles

Variation des valeurs brutes

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	3			3
Autres immobilisations incorporelles	103 190	3 571	2 166	104 595
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
Total	103 193	3 571	2 166	104 598

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets	3			3
Autres immobilisations incorporelles	91 939	1 883	1 926	91 897
Total	91 942	1 883	1 926	91 900

2. Immobilisations corporelles

Variation des valeurs brutes

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains (dont mali techniques) et agencements des terrains				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	66			66
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
Total	66			66

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Terrains et agencements				
Constructions				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations et agencements				
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	51	5		56
Total	51	5		56

3. Immobilisations financières

Variation des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	56 985	7 924	11 576	53 333
Créances rattachées à des participations	76 518	16 151	11 159	81 510
Intérêts sur créances rattachées	171	112		283
Autres titres immobilisés	9 536	203		9 739
Prêts	5 045	208	1 196	4 057
Dépôts et cautionnements	9			9
Autres immobilisations financières	40	59	40	59
Total	148 304	24 657	23 971	148 990

Dépréciations des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	44 089	715	1 553	43 251
Créances rattachées à des participations	39 697	5 976	11 145	34 528
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Total	83 786	6 691	12 698	77 779

Échéances des créances financières

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Créances rattachées à des participations	81 510	81 510	
Prêts	4 057	1 138	2 919
Autres immobilisations financières	68	68	
Total	85 635	82 716	2 919

4. Actif circulant

Échéances des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
Clients et comptes rattachés	126 482	126 482	
Personnel et comptes rattachés	28	28	
Etat, autres collectivités	3 407	3 407	
Groupe et Associés	793	793	
Autres débiteurs	28 508	28 508	
Total	159 218	159 218	

Les comptes courants groupe se composent du compte d'intégration de la TVA pour 793 k€.

Les autres débiteurs sont constitués principalement de :

409 810 RRO avoirs à recevoir	23 367
451 120 Comptes courants PDV	23
459 920 Comptes courants correcteurs	- 69
461 000 Débiteurs divers	310
462 622 Créances sur cession	4 816
468 740 Produits à recevoir	61

Dépréciations des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Clients et comptes rattachés	34 585	4 955	7 036	32 504
Autres créances	35			35
Total	34 620	4 955	7 036	32 539

Produits à recevoir inclus dans les créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2020
Avances et acomptes versés sur commandes	2
Avoir à recevoir	23 368
Facture à établir	9 129
Autres produits à recevoir	
Personnel et comptes rattachés	23
État et autres collectivités publiques	5
Total	32 527

5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	188	40 279
VMP	27	27
Total	214	40 305

6. Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance de 13 k€ sont principalement composées de 9 k€ assurances SECOIA et 4 k€ VERLINGUE.

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 2020.

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 31/12/2019	Affectation résultat2019	Résultat 2020	Autres variations	Montant au 31/12/2020
Capital social	48				48
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	2 494				2 494
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves					
Report à nouveau	-3 549	1 588			-1 961
Résultat de l'exercice	1 588	-1 588	3 775		3 775
Provisions réglementées	980			-127	853
Total	1 566	0	3 775	-127	5 214

9. Subvention d'investissement

RAS

10. Provisions

Provisions règlementées

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises	Montant au 31/12/2020
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	980	59	186	853
Autres				
Total	980	59	186	853

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

Provisions pour risques et charges

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

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	Montant au 31/12/2020
Provisions pour litiges		693			693
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	4 603	1 553	1 381	1 917	2 858
Total	4 603	2 246	1 381	1 917	3 551
Dont dotations et reprises d'exploitations			33	185	
Dont dotations et reprises financières			1 553	3 113	
Dont dotations et reprises exceptionnelles			660		

11. Dettes

Dettes financières

Echéances des dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit				
Dépôt et cautionnement	294			294
Dettes rattachées à des participations	6 463	6 463		
Autres dettes financières				
Découverts bancaires	11	11		
Total	6 768	6 474		294

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

Autres dettes

Echéances des dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 600	11 600		
Dettes groupe	469	469		
Dettes fiscales et sociales	4 514	4 514		
Dettes sur immobilisations	769	769		
Autres dettes	177 976	177 976		
Total	195 328	195 328		

Les dettes groupe sont constituées principalement du compte courant d'intégration fiscale pour 469 k€.

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes fournisseurs.

<i>411 110 Clients Groupe</i>	<i>2 431</i>
<i>419 120 clients avce et acpte reçus</i>	<i>603</i>
<i>419 810 RRRR Avoirs à établir Groupe</i>	<i>1 166</i>
<i>419 835 RRRR Avoirs à établir</i>	<i>23 385</i>
<i>467 010 Mandataires</i>	<i>150 391</i>

Charges à payer dans les dettes

<u>Données en k€</u>	<u>Montant au 31/12/2020</u>
Emprunts et dettes financières	76
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7971
Dettes fiscales et sociales	834
Autres dettes	24 551
Total	33 432

Note 4 : Notes sur le compte de résultat

1. Résultat d'exploitation

Analyse du chiffre d'affaires par nature

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Vente de produits finis / Vente de terrain	12 585	
Vente de produits résiduels		
Prestations de défense du réseau / Prestation de service	14 245	5 110
Activité de commissionnaire à la vente		
Ventes de marchandises	2 100 506	1 943 267
Refacturations	47 520	44 681
Rabais Remises Ristournes Avoirs	-71	-94
Total	2 174 784	1 992 963

Analyse des autres achats et charges externes

Les charges d'exploitation sont composées entre autres

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Autres achats	-5 964	-730
Sous-traitance	-1 543	-1 735
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-3 973	-4 271
Entretiens et réparations	-5	-11
Assurances	-52	-59
Etudes, recherches et documentations	-279	-497
Personnel extérieur à l'entreprise	1	-32
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-243	-217
Publicité, publication et relations publiques	-43 702	-42 079
Transports	-8	-11
Déplacements	-156	-231
Frais postaux et de télécommunications	-20	-19
Services bancaires	-3	-16
Divers	-1 126	-963
Total	-57 074	-50 872

2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)		
Résultat des SNC (bénéfices)		
Produits des créances de l'actif immobilisé	655	480
Autres intérêts et produits assimilés	1 278	1 113
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 573	7 773
Total Produits financiers	7 506	9 366
Intérêts	-76	-42
Abandon de créances et subventions consenties		
Résultat des SNC (pertes)		
Dotations financières aux amortissements et provisions	-8 244	-13 411
Autres charges financières	-3 998	-3 548
Total Charges financières	-12 319	-17 001
Total	-4 813	-7 635

Les dotations financières de 8 244 milliers d'euros correspondent à hauteur de 5 976 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres à hauteur de 715 milliers d'euros et à des dépréciations pour risques hauteur de 1 553 milliers.

Les reprises de provisions financières de 5 573 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 risques.

3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de cessions de titres		
Abandons de créances	653	
Produits divers	-170	-3
Produits des cessions d'actifs	9 796	11 746
Reprises sur provisions et transferts de charges	11 547	2 113
Total Produits exceptionnels	21 827	13 857
Amendes et pénalités		
Abandons de créances	-11 658	-2 890
Charges diverses exceptionnelles	-611	12
Valeur nette comptable des titres cédés	-11 555	-12 359
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-719	-60
Total Charges exceptionnelles	-24 542	-15 297
Total	-2 716	-1 440

4. Fiscalité

Situation fiscale latente

K€	31/12/2019		Variation		31/12/2020	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Subvention d'investissement						
Contribution Sociale de Solidarité des Stés	0				113	
Provisions non déductibles	568				344	
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM						
Autres différences temporaires						
Décalages certains ou éventuels						
Déficits reportables						
Moins-values LT					689	

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2019	2020
Crédit d'impôts	0	
Impôt au taux normal de 28 ou 31%		-469
Impôt au taux réduit		
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)	0	-469
Impôt sur le résultat courant	0	-469
Impôt sur résultat exceptionnel		
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)	0	-469

Note 5 : Autres informations

1. Effectif

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

	2020	2019
Cadres	40	38
Agents de Maitrise	9	9
Employés	3	1
Ouvriers	2	2
Total	54	50

2. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 d'un montant total HT s'élèvent à 50 000 €.

Cabinet	Certification des comptes	Autres missions
KPMG	50 000	1 500

3. Rémunération des dirigeants

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

4. Transactions effectuées avec les parties liées

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

5. Engagements hors bilan

Engagements reçus :

Néant.

Engagements donnés :

- Le montant des engagements de retraite au 31 décembre 2020 s'élève à 523 k€ contre 428 K€ en 2019.
- Engagements de crédit-bail (néant)
- Loyers non échus sur location longue durée (néant)
- Caution bancaire (néant)

Annexe : Tableau des filiales et participations

TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part.	En euros		En euros			
		Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances non encore remboursés	Capitaux propres	Chiffre d'affaires	Résultat
Filiales (plus de 50%)							
DAUPHIN	99,80%	1	1	721 738	- 8 510	4 320 153	- 6 900
STEFRA	99,96%	2	2	1 914 746	- 1 914 710	-	- 1 424
LAURCIA	99,77%	10 836 000	-	1 602 309	- 1 506 641	-	- 80 517
SOLIVEMA	99,99%	990	990	72 172	- 353 078	-	- 112 084
PORT LOUIS DIST.	99,97%	2	2	1 227 234	- 1 170 627	68	- 7 163
VALAUBRI	99,99%	3 302 176	2 676 176	-	1 319 415	14 192 112	175 262
MALCOR	99,97%	3	3	-	- 2 469 198	2 539 313	- 1 623 898
LYKES	99,99%	1 300 002	-	642 000	- 682 115	-	- 919 192
DURIAT	99,99%	9 579 872	-	-	- 362 087	-	- 14 369
NELSAN	99,98%	2	2	1 302 732	- 1 270 642	-	- 2 819
COLCHRISCAT	99,96%	1	1	673 931	- 671 964	-	- 1 534
TRIPSI	99,98%	142 564	-	359 672	- 357 555	-	- 1 782
CHANAY	99,98%	1 498 990	-	385 384	- 777 564	79 397	- 424 222
QUAINEAU	99,98%	1 874 840	-	645 000	- 946 865	-	- 178 920
CHAMPNAIE	99,98%	343 990	-	-	- 530 015	93 151	- 318 373
LOUARMOR	99,98%	2 806 140	-	-	- 2 185 176	7 752 157	532 020
ALLIRON	99,99%	345 008	8	730 331	- 2 145 353	-	- 3 141
CHEMILAND	99,96%	2	2	42 211	- 25 213	-	- 15 791
ALIFANS	99,96%	2	2	903 811	- 851 117	-	- 2 358
NAMARI	99,96%	1	1	699 424	- 691 600	-	- 7 374
GELNA	99,96%	40 000	-	-	- 1 095 212	6 624 823	- 843 856
DANICRIS	99,99%	1	1	911 849	- 909 147	-	- 6 162
SMACVIL	99,98%	1	1	1 175 842	- 1 175 805	-	- 60
NODEN	99,96%	2	2	1 459 831	- 1 361 817	148 093	- 572 991
HEUROMAT	99,98%	2	2	1 026 088	- 1 026 088	-	- 2 293
GORCLIS	99,96%	2	2	2 290 346	- 2 285 420	-	- 20
MARIDIS	99,98%	1 275 010	10	273 524	- 257 329	-	- 9 055
BAIN DIST.	99,95%	177 881	6	676 336	- 658 432	-	- 3 522
RECHAN	99,99%	10 607 330	-	10 321 945	- 8 216 691	25	22 481
GOMEN	99,96%	2	2	802 963	- 800 692	-	- 1 172
REYOPAU	99,96%	4 552 244	4 552 244	- 6 386 728	6 515 628	-	50 178
KEROUAL	99,84%	2	2	1 405 502	- 1 405 498	-	- 1 259
CHAMALOTINE SCI	100,00%	198 750	198 750	3 476 041	434 033	502 728	103 168
RUISSEAU	99,00%	1 584	-	720 599	- 720 599	-	- 30
RYME	99,96%	40 000	-	822 346	- 817 320	-	- 2 801
BELLODIS	99,98%	779 851	-	760	- 2 841 467	-	- 7 906
KERLIV	99,00%	2	2	1 522 144	- 1 517 159	-	- 1 198
GECLLO	99,93%	2	2	632 286	- 632 286	-	- 1 152
KOS	99,96%	845 536	845 536	-	nc	nc	nc
Participations (10 à 50%)							
SPR ALIMENTAIRE OUEST	30,00%	824 216	824 216	-	nc	nc	nc
RENGAST	49,00%	358 749	-	-	114 763	5 887 104	- 38 152
LAGUIN SCI	49,00%	343 000	84 000	-	21 711	-	- 11 433
VARFON	44% + 5% NP	1	1	895 044	nc	nc	nc
TRECOR	10%PP	8 384	50	1 542 908	nc	nc	nc
CACOBENE	5%PP+5%NP	6 121	-	916 751	nc	nc	nc
AXLOU	10%PP+5%NP	25 290	2 298	-	nc	nc	nc
CHALISMAR	14,76%PP	1	1	735 250	nc	nc	nc
FALOA	48,98%	146 960	146 960	814 879	nc	nc	nc
MABAMA	10%PP	3 424	-	109 480	nc	nc	nc
TESALI	34%PP	41 088	41 088	-	nc	nc	nc
BOUSSICO	10%PP	21 500	21 500	555 594	nc	nc	nc

NC: les données de 2020 ne sont pas disponibles.