

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 05274
Numéro SIREN : 452 534 621
Nom ou dénomination : ITM ALIMENTAIRE SUD EST

Ce dépôt a été enregistré le 03/09/2021 sous le numéro de dépôt 95467

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)Désignation de l'entreprise : ITM ALIMENTAIRE SUD ESTDurée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12Adresse de l'entreprise 0024 rue Auguste Chabrières 75015 ParisDurée de l'exercice précédent* 12Numéro SIRET* 4 5 2 5 3 4 6 2 1 0 0 0 1 9Néant *Exercice N clos le
31/12/2020

		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	
ACTIF IMMOBILISÉ*					
	Capital souscrit non appelé (I) AA				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *		AC		
	Frais de développement *		CQ		
	Concessions, brevets et droits similaires		AG		
	Fonds commercial (1)		AI		
	Autres immobilisations incorporelles	195 903 255	AK	163 863 134	
	Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		AM		
	Terrains		AN	AO	
	Constructions		AP	AQ	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 999	AR	AS	
	Autres immobilisations corporelles	103 847	AT	AU	
	Immobilisations en cours		AV	AW	
	Avances et acomptes		AX	AY	
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence		CS	CT
		Autres participations	65 898 870	CU	CV
		Créances rattachées à des participations	22 941 400	BB	BC
		Autres titres immobilisés	20 859 854	BD	BE
		Prêts	1 690 782	BF	BG
	Autres immobilisations financières*	11 188 242	BH	BI	
	TOTAL (II)	318 589 249	BJ	BK	201 964 241
ACTIF CIRCULANT					
STOCKS *	Matières premières, approvisionnements		BL	BM	
	En cours de production de biens		BN	BO	
	En cours de production de services		BP	BQ	
	Produits intermédiaires et finis		BR	BS	
	Marchandises		BT	BU	
	Avances et acomptes versés sur commandes		BV	BW	
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	102 345 000	BX	BY
Autres créances (3)		39 093 793	BZ	CA	
Capital souscrit et appelé, non versé			CB	CC	
DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	201 000	CD	CE	
	Disponibilités	806	CF	CG	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	45 045	CH	CI	
	TOTAL (III)	141 685 645	CJ	CK	
	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)	460 274 894	CO	1A	206 768 575	
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	11 501 605	
Clause de réserve de propriété :*		(3) Part à plus d'un an		CR	
Immobilisations :		Stocks :		Créances :	
				6 699 631	

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

Désignation de l'entreprise		ITM ALIMENTAIRE SUD EST		Néant <input type="checkbox"/>	
				Exercice N	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 48 000)	DA			48 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB			3 383 599
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC			
	Réserve légale (3)	DD			4 800
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours BI)	DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG			
	Report à nouveau	DH			4 852 563
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI			6 784 547
	Subventions d'investissement	DJ			
	Provisions réglementées *	DK			773 140
		TOTAL (I)	DL		
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			15 747
	Provisions pour charges	DQ			286 660
	TOTAL (III)	DR			302 407
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS			
	Autres emprunts obligataires	DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU			266 787
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV			13 039 156
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX			11 711 569
	Dettes fiscales et sociales	DY			4 611 042
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ			741 565
Autres dettes	EA			206 987 144	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB			
	TOTAL (IV)	EC			237 357 264
	Ecart de conversion passif* (V)	ED			
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE			253 506 319
RENVois	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	IB			
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	IC			
		ID			
		IE			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG			237 057 264	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH			266 787	

* 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 SUD EST		Exercice N		Néant <input type="checkbox"/> *		
		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	Total				
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA	2 717 750 433	FB		FC	2 717 750 433	
	Production vendue { biens * services *	FD	14 341 813	FE		FF	14 341 813	
		FG	58 826 516	FH		FI	58 826 516	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	2 790 918 762	FK		FL	2 790 918 762	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	2 881 483	
	Autres produits (1) (11)					FQ		
				Total des produits d'exploitation (2) (I)			FR	2 793 800 245
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	2 702 370 191	
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	14 327 467	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	53 982 667	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	503 551	
	Salaires et traitements*					FY	1 807 889	
	Charges sociales (10)					FZ	771 849	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* - dotations aux provisions*					GA	4 720 771
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	1 081 078
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	322 929	
			Total des charges d'exploitation (4) (II)			GF	2 779 888 391	
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	13 911 854	
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*			(III)		GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré*			(IV)		GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	22 609	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	138 850	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	131 187	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	3 834 478	
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	133 927	
			Total des produits financiers (V)			GP	4 261 051	
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	2 731 885	
	Intérêts et charges assimilés (6)					GR	5 504 391	
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
			Total des charges financières (VI)			GU	8 236 276	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	-3 975 226	
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	9 936 629	

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

Désignation de l'entreprise		ITM ALIMENTAIRE SUD EST		Néant <input type="checkbox"/> *		
				Exercice N		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	2 307 494	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB	14 230 643	
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC	9 151 452	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	25 689 589	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	11 424 649	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF	14 808 134	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)			HG	354 561	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	26 587 344	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	-897 755	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			(IX)	HJ	133 098	
Impôts sur les bénéfices *			(X)	HK	2 121 229	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	2 823 750 885	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	2 816 966 338	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	6 784 547	
RENVOIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY	1 563 976
		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	109 373
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			1K	225 548
	(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	10 725
(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	
Régularisation participation N-1					4 759	
Différence sur règlement				108	44	
GAP société Delvil					41 697	
GAP société Stéphanro					16 727	
GAP société Vildel					17 500	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :			Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

ETAT ANNEXE à : 4 - COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE (Suite)
N° 2053

Désignation

1/1

ITM ALIMENTAIRE SUD EST

Détail produits et charges exceptionnels

	Charges	Produits
Charges et produits sur COMBIS	-58 404	-58 406
Différence sur solde clients		118
Solde compte société Comapi		159
Solde compte société Sodipi		686
Abandon de créance et reprise de provision société Térazur	2 175 697	2 175 697
Abandon de créance et reprise de provision société Clerka	1 833 719	1 856 197
Abandon de créance et reprise de provision société Kéfissia	1 916 200	1 911 304
Abandon de créance et reprise de provision société Leyrieux	767 640	767 640
Abandon de créance et reprise de provision société Gousse	353 549	585 002
Abandon de créance et reprise de provision société Forva	857 545	857 545
Abandon de créance et reprise de provision société Akaj	1 433 766	1 433 766
Abandon de créance et reprise de provision société Chamart	952 097	992 081
Abandon de créance et reprise de provision société Phisol	736 684	730 715
Abandon de créance et reprise de provision société Puylou	6 562	5 761
Abandon de créance et reprise de provision société Loval	121 023	119 955
GAP société Barnic	12 481	
GAP société Avion	7 552	
GAP société Volo	33 687	
Signification société Estenet	1 500	
Prise en charge et reprise de provision de la taxe foncière société Anibal	127 000	
Prise en charge du loyer société Proca	135 014	
TPU société Tossète. Perte du CICE	10 584	
Différence sur TVA	644	
Cessions de titres (voir 2059C)	14 783 440	14 229 039
Mali de liquidation société Leyrieux	2 850	
Mali de liquidation société Forva	2 779	
Mali de liquidation société Akaj	2 850	
Mali de liquidation société Clerka	2 850	
Mali de liquidation société Térazur	2 850	
Mali de liquidation société Impéray	832	
Mali de liquidation société Juvéнал	2 850	
Mali de liquidation société Anglim	4 072	
Mali de liquidation société Kéfissia	-20	
TUP société Sudorgim	2 782	
TUP société Tossète		748
Boni de liquidation société Gousse		856
Survaleur société Volo. (PDV passé à la concurrence)	313 383	
Dotations sur amortissements dérogatoires	25 431	
Prudhomme salarié ITM Alimentaire Sud Est	15 747	

ITM ALIMENTAIRE SUD EST
N° Siren 452534621
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 Sud-Est enregistre des hausses de chiffre d'affaires significatives, liées, à la fois à l'activité des points de vente, et à la forte progression des ventes en drive.

Le Groupe examine quotidiennement l'évolution de 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 Sud-Est.

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 SUD EST a été constituée sous la forme d'une Société par actions simplifiée.

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

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

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

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

L'exercice a une durée de 12 mois.

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

Changement de règles et méthodes comptables

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

2. Immobilisations incorporelles

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

Amortissements

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

	Durée Moyenne
Surcoûts	10 ans

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
Matériel et outillage	5 à 10 ans
Agencements aménagement	5 à 10 ans
Matériel de bureau	4 à 10 ans
Matériel informatique	2 à 4 ans

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

4. Immobilisations financières

Titres de participation

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

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

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. 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.

6. 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.

7. Provisions

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

8. Fiscalité

TVA

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

Impôts sur les bénéfices

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

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

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

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

9. Autres informations

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

Note 3 : Notes sur le bilan

1. Immobilisations incorporelles

Variation des valeurs brutes

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets				
Autres immobilisations incorporelles	193 885	9 289	7 271	195 903
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
Total	193 885			195 903

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets				
Autres immobilisations incorporelles	165 900	4 723	6 760	163 863
Total	165 900	5 023	7 060	163 863

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	3			3
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	104			104
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
Total	107			107

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	2	0		2
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	58	11		69
Total	60	11		71

3. Immobilisations financières

Variation des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions Restructuration	Sorties autres Flux Restructu ration	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	84 703	12 496	31 300	65 899
Créances rattachées à des participations	30 399	4 465	11 934	22 930
Intérêts sur créances rattachées	30		19	11
Autres titres immobilisés	4 517	16 398	55	20 860
Prêts	1 736	950	995	1 691
Dépôts et cautionnements	6			6
Autres immobilisations financières	2 583	8 599		11 182
Total	123 974	42 908	44 303	122 579

Dépréciations des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	16 743	5	2 574	14 174
Créances rattachées à des participations	27 216	2 482	8 984	20 714
Autres titres immobilisés	3 015	14	78	2 951
Prêts		191		191
Autres immobilisations financières				
Total	46 974	2 692	11 636	38 030

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	22 941	11	22 930
Prêts	1 691	309	1 382
Autres immobilisations financières	11 188	11 182	6
Total	35 820	11 502	24 318

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	102 180	95 947	6 233
Personnel et comptes rattachés	26	26	
Etat, autres collectivités	3 706	3 706	
Groupe et Associés			
Autres débiteurs	35 338	34 871	467
Total	141 250	134 550	6 700

Les autres débiteurs sont constitués principalement des avoirs à recevoir (ristournes BPC-e-commerce, commerce-RDP ...) pour un montant de 25 924 k€.

Dépréciations des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Clients et comptes rattachés	6 950	1 081	3 727	4 304
Autres créances	467	33		500
Total	7 417	1 114	3 727	4 804

Produits à recevoir inclus dans les créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2020
Avances et acomptes versés sur commandes	
Avoir à recevoir	25 924
Facture à établir	
Autres produits à recevoir	7 960
Personnel et comptes rattachés	
État et autres collectivités publiques	
Total	33 884

5. Trésorerie

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Disponibilités	-1	48 690
VMP	201	201
Total	202	48 891

6. Charges constatées d'avance

1.

Les charges constatées d'avance de 45 k€ sont ventilées ci-dessous :

Données en k€	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Assurances	18		
Contrat publicitaire	25		
CIC Fax	2		
Total	45		

7. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 3 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 euros au 31 décembre 2020.

La société est contrôlée directement à hauteur de 100 % par la société ITM Alimentaire International (ex ITM Alimentaire France) depuis le 02 avril 2012, date à laquelle ITM Entreprises a cédé 6 parts à ITM Alimentaire France.

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...	3 384				3 384
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves					
Report à nouveau	4 836	17			4 853
Dividendes		3 198		-3 198	0
Résultat de l'exercice	3 215	-3 215	6 785		6 785
Total	11 488	0	6785	-3 198	15 075

8. Provisions

Provisions règlementées

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Sortie Prov°	Montant au 31/12/2020
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	962	25	214	773
Autres				
Total	962	25	214	773

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		16			16
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	998	5		-716	287
Total	998	21		-716	303

	Dotations	Reprises
Dont dotations et reprises d'exploitations		
Dont dotations et reprises financières	5	716
Dont dotations et reprises exceptionnelles	16	
Total	21	716

9. Dettes

Dettes financières

Echéances des dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit	267	267		
Dépôt et cautionnement	118	118		
Dettes rattachées à des participations				
Autres dettes financières	12 925	12 925		
Découverts bancaires	263	263		
Total	13 573	13 573		

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	11 712	11 712		
Dettes groupe	1 176	1 176		
Dettes fiscales et sociales	4 611	4 611		
Dettes sur immobilisations	742	442	300	
Autres dettes	205 621	205 621		
Total	223 862	223 562	300	

Les dettes groupe sont constituées du compte courant d'intégration fiscale pour 1 131 k€ (IS) et du compte courant de TVA pour 45 k€

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes « commissionnaires » pour un montant de 179 514 k€.

Charges à payer dans les dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020
Emprunts et dettes financières	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 244
Dettes fiscales et sociales	836
Autres dettes	
Total	9 080

Note 4 : Notes sur le compte de résultat

1. Résultat d'exploitation

Analyse du chiffre d'affaires par nature

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Prestations de défense du réseau / Prestation de service	5 852	6 294
Activité de commissionnaire à la vente	2 717 750	2 454 885
Autres prestations	67 317	43 394
Total	2 790 919	2 504 573

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	-4 749	-862
Sous-traitance	-2 740	-2 282
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-1 664	-2 216
Entretiens et réparations	-17	-43
Assurances	-55	-56
Etudes, recherches et documentations	-389	-634
Personnel extérieur à l'entreprise	-214	-36
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-163	-753
Publicité, publication et relations publiques	-42 516	-37 677
Transports	-72	-76
Déplacements	-160	-335
Frais postaux et de télécommunications	-21	-22
Services bancaires	-12	-11
Divers	-1 210	-1 117
Total	-53 982	-46 120

2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)	87	515
Produits des créances de l'actif immobilisé	75	112
Autres intérêts et produits assimilés	131	194
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 834	5 461
Produits nets sur cession de VMP	134	80
Total Produits financiers	4 261	6 362
Intérêts	-227	-373
Abandon de créances et subventions consenties		-1 021
Dotations financières aux amortissements et provisions	-2 732	-3 602
Autres charges financières	-5 277	-4 275
Total Charges financières	-8 236	-9 271
Total	-3 975	-2 909

Les dotations financières de 2 732 milliers d'euros correspondent à hauteur de 2 482 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres à hauteur de 20 milliers d'euros, à des dépréciations de protocoles à hauteur de 192 milliers d'euros, à des dépréciations pour risques à hauteur de 5 milliers d'euros et des dépréciations pour un EOC à hauteur de 33 milliers d'euros.

Les reprises de provisions financières de 3 834 milliers d'euros correspondent aux reprises des provisions sur comptes courants pour 983 k€, aux reprises des provisions sur titres pour 2 135 k€ et aux reprises des provisions sur risques pour 716 k€.

3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Combi Pdv	-58	-897
Produits divers (dont Akaj & Forva 2 284 / sortie c/c correcteurs)	2 368	42
Produits des cessions d'actifs	14 229	7 815
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 151	2 277
Total Produits exceptionnels	25 690	9 237
Abandons de créances	-11 154	-3 120
Charges diverses exceptionnelles	-295	-87
Valeur nette comptable des titres cédés	-14 783	-7 827
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-355	-101
Total Charges exceptionnelles	-26 587	-11 135
Total	-897	-1 898

4. Fiscalité

Situation fiscale latente

K€	31/12/2019		Variation		31/12/2020	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Subvention d'investissement						
Amortissements dérogatoires	962	320	-189	-80	773	240
Contribution Sociale de Solidarité des Stés	65	22	109	32	174	54
Provisions non déductibles	764	255	-435	-135	329	102
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM						
Autres différences temporaires						
Décalages certains ou éventuels						
Déficits reportables						
Moins-values LT						

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2019	2020
Crédit d'impôts		
Impôt au taux normal de 28 ou 31%	-875	- 1 938
Impôt au taux réduit	-176	-183
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)	-1 051	-2 121
Impôt sur le résultat courant	-1 051	-2 121
Impôt sur résultat exceptionnel	0	0
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)	-1 051	-2 121

Note 5 : Autres informations

1. Effectif

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

	2020	2019
Cadres	36	33
Agents de Maitrise	10	12
Employés	1	
Ouvriers		
Total	47	45

2. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 d'un montant total HT s'élève à 54 760 €

Cabinet	Certification des comptes	Autres missions
KPMG	54 760	

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 326 063 euros contre 270 514 euros en 2019.

Engagements de retraite

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

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

Annexe : Tableau des filiales et participations

TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part.	En euros		En K euros			
		Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances consentis non encore remboursés (c/c et proto)	Capitaux propres	Chiffres d'affaire	Résultat
Filiales (plus de 50%)							
ANGLIM	99.99 %	300 001	0	490	-490	-	-3
AXIS	100 %	10 796 473	10 796 473	-	3674	656	314
BLECK	99.98 %	1	1	732	-732	-	-4
CANTIDIS	99.99 %	419 984	304 062	115	304	-	-5
CASTELLET	99.97 %	19 575	0	2779	-2779	-	-7
CHEPAR	100 %	40 577 540	29 991 705	-	8086	3	81
DEVAIX	99.99 %	1	1	560	-1007	165	-164
ENSUIM	99.96 %	39 984	0	2637	-3119	-	-2
GANESHA	99.98 %	1	1	621	-621	-	-4
JULI	99.96 %	127 538	0	1025	-1009	-	-
JUVENAL	99.96 %	39 984	0	1375	-1375	-	-
JUVESY	100 %	39 984	0	2670	-2573	-	-2
LARALBO	99.97 %	250 001	1	702	-546	206	-21
LUTHYS	99.99 %	1	1	1724	-1718	1	-12
PAMONEL	99.85 %	1	1	1347	-1347	-	-1
REGAIN	99.98 %	643 585	1	365	-328	-	-12
ROMAJUL	99.99 %	788 800	0	615	-600	-	-4
TADIFI	99.99 %	2	2	1073	-1073	-	-3
TRIFIDE	100 %	1 176 639	1	207	-250	-	-6
VALHUG	99.96 %	39 984	0	1899	-1899	-	17
IMBEAU	99 %	990	990	3	-3	467	-4
VOLO	99.97 %	1	1		1 108	2 007	848
BANATER	99 %	1 584	1 584	875	NC	NC	NC
LINNANO	99 %	1 584	1 584	1	NC	NC	NC
KASUTU	99 %	1 584	1 584	6	NC	NC	NC
MANODIS	65.98%	1 145 789	1 145 789		159	5 314	-453
Participations (10 à 50%)							
MIRAND	34 %	6 000 000	6 000 000		2 461	61 826	904
BEDESOLINE	49 %	7 058	7058	565	86	12 531	-37
SPR	26.13 %	1 885 374	1 885 374		NC	NC	NC

ITM ALIMENTAIRE SUD EST

Société par actions simplifiée au capital de 48.000 €
Siège social : 24 rue Auguste Chabrières - 75015 PARIS
452 534 621 R.C.S PARIS

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 26 MAI 2021

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL

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

DEUXIÈME RÉOLUTION

(Affectation du résultat)

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020, s'élevant à 6.784.547 €, de la façon suivante :

- le bénéfice de l'exercice soit..... 6.784.547 €
- auquel s'ajoute le report à nouveau de 4.852.563 €
- Soit un bénéfice distribuable de 11.637.110 €

De la façon suivante :

- à la distribution d'un dividende pour..... 6.798.000 €
- *Soit, un dividende brut par action de 2.266 €
- le solde au crédit du compte « Report à nouveau » pour..... 4.839.110 €
- Total égal au bénéfice distribuable 11.637.110 €

Ce dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

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

- que ce dividende n'est pas éligible à l'abattement de 40% pour un montant global de 6.798.000 € (personnes morales) ;
- qu'il a été distribué au titre des trois derniers exercices les dividendes suivants :

Exercice	Dividende distribué par action (€)	Éligible à l'abattement (€)	Non éligible (€)
Exercice 2019	1.066	0	3.198.000
Exercice 2018	766,67	0	2.300.010
Exercice 2017	1.766,66	0	5.300.000

Pour extrait certifié conforme à l'original
LE PRÉSIDENT



KPMG S.A.
Bureau de Marseille
480 avenue du Prado
CS 90303
13269 MARSEILLE CEDEX 08
France

Téléphone : +33 (0)4 96 20 53 60
Télécopie : +33 (0)4 96 20 53 55
Site internet : www.kpmg.fr

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

Exercice clos le 31 décembre 2020
ITM Alimentaire Sud Est S.A.S.
24, rue Auguste Chabrières - 75015 Paris
Ce rapport contient 35 pages
Référence : LH-212-632

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 Egho
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 S.A.
Bureau de Marseille
480 avenue du Prado
CS 90303
13269 MARSEILLE CEDEX 08
France

Téléphone : +33 (0)4 96 20 53 60
Télécopie : +33 (0)4 96 20 53 55
Site internet : www.kpmg.fr

ITM Alimentaire Sud Est S.A.S.

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

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

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

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 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.

Marseille, le 11 mai 2021

KPMG S.A.
Département de KPMG S.A.



Loic Herrmann
Associé

ITM ALIMENTAIRE SUD EST
Comptes annuels au 31/12/2020



Bilan actif.....	3
Bilan passif.....	4
Compte de résultat.....	5
Compte de résultat (suite)	6
Tableau de flux de trésorerie.....	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	10
4. Immobilisations financières	11
5. Clients et comptes rattachés	12
6. Trésorerie.....	13
7. Provisions	13
8. Fiscalité.....	13
9. Autres informations	13
Note 3 : Notes sur le bilan	14
1. Immobilisations incorporelles	14
2. Immobilisations corporelles	15
3. Immobilisations financières	16
4. Actif circulant.....	18
5. Trésorerie.....	19
6. Charges constatées d'avance	19
7. Capitaux propres.....	20
8. Provisions	20
9. Dettes.....	22
Note 4 : Notes sur le compte de résultat.....	23
1. Résultat d'exploitation	23
2. Résultat financier	25
3. Résultat exceptionnel.....	26
4. Fiscalité.....	27
Note 5 : Autres informations	28
1. Effectif	28
2. Honoraires des commissaires aux comptes	28
3. Rémunération des dirigeants.....	28
4. Transactions effectuées avec les parties liées.....	28
5. Engagements hors bilan.....	29
Annexe : Tableau des filiales et participations	30

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				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	195 903	163 863	32 040	27 985
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	195 903	163 863	32 040	27 985
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel	3	3	0	1
Autres immobilisations corporelles	104	68	36	46
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	107	71	36	47
Autres participations	65 899	14 174	51 725	67 960
Créances rattachées à des participations	22 941	20 714	2 227	3 213
Autres titres immobilisés	20 860	2 951	17 909	1 502
Prêts	1 691	191	1 499	1 736
Autres immobilisations financières	11 188		11 188	2 589
TOTAL immobilisations financières	122 579	38 030	84 549	77 001
Total Actif Immobilisé (II)	318 589	201 964	116 625	105 033
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	102 345	4 304	98 041	80 015
Autres créances	39 094	467	38 627	35 100
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	141 439	4 771	136 668	115 114
Valeurs mobilières de placement	201	33	168	201
Disponibilités	1		1	48 690
TOTAL Disponibilités	202	33	168	48 891
Charges constatées d'avance	45		45	101
TOTAL Actif circulant (III)	141 686	4 804	136 881	164 106
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	460 275	206 769	253 506	269 139

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,	3 384	3 384
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	4 853	4 836
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 785	3 215
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	773	962
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	15 847	12 449
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	16	
Provisions pour charges	287	998
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	302	998
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	267	351
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	13 039	15 790
TOTAL Dettes financières	13 306	16 141
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 712	9 919
Dettes fiscales et sociales	4 611	4 042
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	742	1 738
Autres dettes	206 987	223 852
TOTAL Dettes d'exploitation	224 051	239 551
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	237 357	255 692
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	253 506	269 139

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	2 717 750		2 717 750	2 454 885
Production vendue biens	14 342		14 342	
Production vendue services	58 827		58 827	49 688
Chiffres d'affaires nets	2 790 919		2 790 919	2 504 573
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			2 881	384
Autres produits				
Total des produits d'exploitation (I)			2 793 800	2 504 957
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			2 702 370	2 441 030
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			14 327	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			53 983	46 120
Impôts, taxes et versements assimilés			504	356
Salaires et traitements			1 808	1 733
Charges sociales			772	735
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	4 721	4 042
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		1 081	1 810
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			
Autres charges			323	
Total des charges d'exploitation (II)			2 779 888	2 495 826
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			13 912	9 131
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			23	44
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			139	582
Autres intérêts et produits assimilés			131	194
Reprises sur provisions et transferts de charges			3 834	5 461
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			134	80
Total des produits financiers (V)			4 261	6 362
Dotations financières aux amortissements et provisions			2 732	3 602
Intérêts et charges assimilées			5 504	5 669
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			8 236	9 271
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-3 975	-2 909
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			9 937	6 222

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	2 307	-855
Produits exceptionnels sur opérations en capital	14 231	7 815
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 151	2 277
Total des produits exceptionnels (VII)	25 690	9 237
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	11 425	3 191
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	14 808	7 843
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	355	101
Total des charges exceptionnelles (VIII)	26 587	11 135
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-898	-1 898
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	133	58
Impôts sur les bénéfices (X)	2 121	1 051
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	2 823 751	2 520 557
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 816 966	2 517 342
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	6 785	3 215

Tableau de flux de trésorerie

Les montants sont exprimés en milliers d'euros

<i>Libellé</i>	31/12/2020	31/12/2019
Flux de trésorerie d'exploitation		
Résultat de l'exercice	6 785	3 215
Amort. et dép. sur actifs (hors actif circulant)	3 686	-4 348
Subventions d'investissement		
Provisions règlementées et provisions pour risques & charges	-670	-2 700
Élimination des amortissements et provisions	- 4 356	1 648
Produits de cession	14 229	7 815
VNC des éléments cédés	14 783	7 827
Élimination - Résultat sur fusion	439	7
Élimination boni / mali sur cession d'actions propres		
Élimination des plus ou moins values de cession	993	18
Élimination des changements de méthode passés en résultat		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	3 422	4 882
Stocks et en cours nets		
Créances et comptes de régularisation (net)	19 366	21 806
Dettes et compte de régularisation	-14 798	5 621
Incidence de la variation du BFR	-34 164	-16 184
Flux net généré par (affecté à) l'activité	-30 742	-11 302
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	-9 079	- 1 551
Charges à répartir		
Acquisitions d'immobilisations corporelles		-2
Acquisitions d'immobilisations financières	-13 762	-7 313
Prêts et avances consentis	-14 014	-5 552
Total des investissements	-36 855	-14 418
Produits de cessions des immobilisations corporelles		
Produits de cessions des titres	12 127	5 454
Réduction des autres immobilisations financières	12 504	2 973
Total des cessions	24 631	8 427
Incidence des restructurations (apports-fusions)	26	7
Flux net de tréso. provenant du (affecté au) fin.	-12 198	-5 984
Dividendes versés	-3 198	-2 300
Augmentations (réductions) de capital		
Subventions d'investissement		
Émissions d'emprunt	10 801	1 899
Versements effectués sur titres de participation		
Remboursements d'emprunt	-13 301	-13
Cessions (acq.) d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires		
Flux net de tréso. provenant du (affecté au) fin.	-5 698	-415
Incidence des variations de cours de devises		
Incidence des changements dans les principes retenus		
Variation de trésorerie	-48 638	-17 701
Trésorerie à l'ouverture	48 539	66 240
Trésorerie de clôture	-98	48 539
Variation de trésorerie (bouclage)	-48 638	-17 700

ITM ALIMENTAIRE SUD EST
N° Siren 452534621
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 Sud-Est enregistre des hausses de chiffre d'affaires significatives, liées, à la fois à l'activité des points de vente, et à la forte progression des ventes en drive.

Le Groupe examine quotidiennement l'évolution de 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 Sud-Est.

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 SUD EST a été constituée sous la forme d'une Société par actions simplifiée.

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

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

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

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

L'exercice a une durée de 12 mois.

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

Changement de règles et méthodes comptables

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

2. Immobilisations incorporelles

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

Amortissements

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

	Durée Moyenne
Surcoûts	10 ans

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
Matériel et outillage	5 à 10 ans
Agencements aménagement	5 à 10 ans
Matériel de bureau	4 à 10 ans
Matériel informatique	2 à 4 ans

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

4. Immobilisations financières

Titres de participation

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

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

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. 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.

6. 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.

7. Provisions

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

8. Fiscalité

TVA

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

Impôts sur les bénéfices

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

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

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

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

9. Autres informations

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

Note 3 : Notes sur le bilan

1. Immobilisations incorporelles

Variation des valeurs brutes

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Sorties et Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets				
Autres immobilisations incorporelles	193 885	9 289	7 271	195 903
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes incorporels				
Total	193 885			195 903

Variation des amortissements et dépréciations

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Frais d'établissement				
Frais de recherche et développement				
Concessions, brevets				
Autres immobilisations incorporelles	165 900	4 723	6 760	163 863
Total	165 900	5 023	7 060	163 863

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	3			3
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	104			104
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes corporels				
Total	107			107

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	2	0		2
Matériel de transport				
Autres immobilisations corporelles	58	11		69
Total	60	11		71

3. Immobilisations financières

Variation des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Acquisitions Restructuration	Sorties autres Flux Restructuration	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	84 703	12 496	31 300	65 899
Créances rattachées à des participations	30 399	4 465	11 934	22 930
Intérêts sur créances rattachées	30		19	11
Autres titres immobilisés	4 517	16 398	55	20 860
Prêts	1 736	950	995	1 691
Dépôts et cautionnements	6			6
Autres immobilisations financières	2 583	8 599		11 182
Total	123 974	42 908	44 303	122 579

Dépréciations des immobilisations financières

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Titres de participation	16 743	5	2 574	14 174
Créances rattachées à des participations	27 216	2 482	8 984	20 714
Autres titres immobilisés	3 015	14	78	2 951
Prêts		191		191
Autres immobilisations financières				
Total	46 974	2 692	11 636	38 030

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	22 941	11	22 930
Prêts	1 691	309	1 382
Autres immobilisations financières	11 188	11 182	6
Total	35 820	11 502	24 318

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	102 180	95 947	6 233
Personnel et comptes rattachés	26	26	
Etat, autres collectivités	3 706	3 706	
Groupe et Associés			
Autres débiteurs	35 338	34 871	467
Total	141 250	134 550	6 700

Les autres débiteurs sont constitués principalement des avoirs à recevoir (ristournes BPC-e-commerce, commerce-RDP ...) pour un montant de 25 924 k€.

Dépréciations des créances d'exploitation

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Reprises Autres flux	Montant au 31/12/2020
Clients et comptes rattachés	6 950	1 081	3 727	4 304
Autres créances	467	33		500
Total	7 417	1 114	3 727	4 804

Produits à recevoir inclus dans les créances d'exploitation

<u>Données en k€</u>	<u>Montant au 31/12/2020</u>
Avances et acomptes versés sur commandes	
Avoir à recevoir	25 924
Facture à établir	
Autres produits à recevoir	7 960
Personnel et comptes rattachés	
État et autres collectivités publiques	
Total	33 884

5. Trésorerie

<u>Données en k€</u>	<u>Montant au 31/12/2020</u>	<u>Montant au 31/12/2019</u>
Disponibilités	1	48 690
VMP	201	201
Total	202	48 891

6. Charges constatées d'avance

1.

Les charges constatées d'avance de 45 k€ sont ventilées ci-dessous :

<u>Données en k€</u>	<u>Exploitation</u>	<u>Financier</u>	<u>Exceptionnel</u>
Assurances	18		
Contrat publicitaire	25		
CIC Fax	2		
Total	45		

7. Capitaux propres

Le capital social est constitué de 3 000 actions ordinaires d'une valeur nominale de 16 euros au 31 décembre 2020.

La société est contrôlée directement à hauteur de 100 % par la société ITM Alimentaire International (ex ITM Alimentaire France) depuis le 02 avril 2012, date à laquelle ITM Entreprises a cédé 6 parts à ITM Alimentaire France.

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...	3 384				3 384
Écarts de réévaluation					
Réserve légale	5				5
Autres réserves					
Report à nouveau	4 836	17			4 853
Dividendes		3 198		-3 198	0
Résultat de l'exercice	3 215	-3 215	6 785		6 785
Total	11 488	0	6785	-3 198	15 075

8. Provisions

Provisions règlementées

Données en k€	Montant au 31/12/2019	Dotations	Sortie Prov°	Montant au 31/12/2020
Provision pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	962	25	214	773
Autres				
Total	962	25	214	773

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		16			16
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	998	5		-716	287
Total	998	21		-716	303

	Dotations	Reprises
Dont dotations et reprises d'exploitations		
Dont dotations et reprises financières	5	716
Dont dotations et reprises exceptionnelles	16	
Total	21	716

9. Dettes

Dettes financières

Echéances des dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Echéance à moins d'un an	Echéance comprise entre un et cinq ans	Echéance supérieure à 5 ans
Emprunts obligataires				
Emprunts auprès des établissements de crédit	267	267		
Dépôt et cautionnement	118	118		
Dettes rattachées à des participations				
Autres dettes financières	12 925	12 925		
Découverts bancaires	263	263		
Total	13 573	13 573		

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	11 712	11 712		
Dettes groupe	1 176	1 176		
Dettes fiscales et sociales	4 611	4 611		
Dettes sur immobilisations	742	442	300	
Autres dettes	205 621	205 621		
Total	223 862	223 562	300	

Les dettes groupe sont constituées du compte courant d'intégration fiscale pour 1 131 k€ (IS) et du compte courant de TVA pour 45 k€

Les autres dettes sont constituées principalement des dettes « commissionnaires » pour un montant de 179 514 k€.

Charges à payer dans les dettes

Données en k€	Montant au 31/12/2020
Emprunts et dettes financières	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 244
Dettes fiscales et sociales	836
Autres dettes	
Total	9 080

Note 4 : Notes sur le compte de résultat

1. Résultat d'exploitation

Analyse du chiffre d'affaires par nature

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Prestations de défense du réseau / Prestation de service	5 852	6 294
Activité de commissionnaire à la vente	2 717 750	2 454 885
Autres prestations	67 317	43 394
Total	2 790 919	2 504 573

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	-4 749	-862
Sous-traitance	-2 740	-2 282
Crédit-bail, locations et charges de copropriété	-1 664	-2 216
Entretiens et réparations	-17	-43
Assurances	-55	-56
Etudes, recherches et documentations	-389	-634
Personnel extérieur à l'entreprise	-214	-36
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	-163	-753
Publicité, publication et relations publiques	-42 516	-37 677
Transports	-72	-76
Déplacements	-160	-335
Frais postaux et de télécommunications	-21	-22
Services bancaires	-12	-11
Divers	-1 210	-1 117
Total	-53 982	-46 120

2. Résultat financier

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Produits de participation (dividendes)	87	515
Produits des créances de l'actif immobilisé	75	112
Autres intérêts et produits assimilés	131	194
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 834	5 461
Produits nets sur cession de VMP	134	80
Total Produits financiers	4 261	6 362
Intérêts	-227	-373
Abandon de créances et subventions consenties		-1 021
Dotations financières aux amortissements et provisions	-2 732	-3 602
Autres charges financières	-5 277	-4 275
Total Charges financières	-8 236	-9 271
Total	-3 975	-2 909

Les dotations financières de 2 732 milliers d'euros correspondent à hauteur de 2 482 milliers d'euros aux dépréciations sur comptes courants, à des dépréciations sur titres à hauteur de 20 milliers d'euros, à des dépréciations de protocoles à hauteur de 192 milliers d'euros, à des dépréciations pour risques à hauteur de 5 milliers d'euros et des dépréciations pour un EOC à hauteur de 33 milliers d'euros.

Les reprises de provisions financières de 3 834 milliers d'euros correspondent aux reprises des provisions sur comptes courants pour 983 k€, aux reprises des provisions sur titres pour 2 135 k€ et aux reprises des provisions sur risques pour 716 k€.

3. Résultat exceptionnel

Données en k€	Montant au 31/12/2020	Montant au 31/12/2019
Combi Pdv	-58	-897
Produits divers (dont Akaj & Forva 2 284 / sortie c/c correcteurs)	2 368	42
Produits des cessions d'actifs	14 229	7 815
Reprises sur provisions et transferts de charges	9 151	2 277
Total Produits exceptionnels	25 690	9 237
Abandons de créances	-11 154	-3 120
Charges diverses exceptionnelles	-295	-87
Valeur nette comptable des titres cédés	-14 783	-7 827
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-355	-101
Total Charges exceptionnelles	-26 587	-11 135
Total	-897	-1 898

4. Fiscalité

Situation fiscale latente

K€	31/12/2019		Variation		31/12/2020	
	Base	Impôt	Base	Impôt	Base	Impôt
Subvention d'investissement						
Amortissements dérogatoires	962	320	-189	-80	773	240
Contribution Sociale de Solidarité des Stés	65	22	109	32	174	54
Provisions non déductibles	764	255	-435	-135	329	102
Ecart de valeur liquidative sur OPCVM						
Autres différences temporaires						
Décalages certains ou éventuels						
Déficits reportables						
Moins-values LT						

IMPÔT EXIGIBLE	OUVERTURE	CLÔTURE
K€	2019	2020
Crédit d'impôts		
Impôt au taux normal de 28 ou 31%	-875	- 1 938
Impôt au taux réduit	-176	-183
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par taux)	-1 051	-2 121
Impôt sur le résultat courant	-1 051	-2 121
Impôt sur résultat exceptionnel	0	0
IMPÔT EXIGIBLE (analyse par nature)	-1 051	-2 121

Note 5 : Autres informations

1. Effectif

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

	2020	2019
Cadres	36	33
Agents de Maitrise	10	12
Employés	1	
Ouvriers		
Total	47	45

2. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat pour l'année 2020 d'un montant total HT s'élève à 54 760 €

Cabinet	Certification des comptes	Autres missions
KPMG	54 760	

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 326 063 euros contre 270 514 euros en 2019.

Engagements de retraite

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

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

Annexe : Tableau des filiales et participations

TITRES DETENUS EN PLEINE PROPRIETE

Raison sociale	% de part.	En euros		En K euros			
		Valeur brute des titres	Valeur nette des titres	Prêts et avances consentis non encore remboursés (c/c et proto)	Capitaux propres	Chiffres d'affaire	Résultat
Filiales (plus de 50%)							
ANGLIM	99.99 %	300 001	0	490	-490	-	-3
AXIS	100 %	10 796 473	10 796 473	-	3674	656	314
BLECK	99.98 %	1	1	732	-732	-	-4
CANTIDIS	99.99 %	419 984	304 062	115	304	-	-5
CASTELLET	99.97 %	19 575	0	2779	-2779	-	-7
CHEPAR	100 %	40 577 540	29 991 705	-	8086	3	81
DEVAIX	99.99 %	1	1	560	-1007	165	-164
ENSUIM	99.96 %	39 984	0	2637	-3119	-	-2
GANESHA	99.98 %	1	1	621	-621	-	-4
JULI	99.96 %	127 538	0	1025	-1009	-	-
JUVENAL	99.96 %	39 984	0	1375	-1375	-	-
JUVESY	100 %	39 984	0	2670	-2573	-	-2
LARALBO	99.97 %	250 001	1	702	-546	206	-21
LUTHYS	99.99 %	1	1	1724	-1718	1	-12
PAMONEL	99.85 %	1	1	1347	-1347	-	-1
REGAIN	99.98 %	643 585	1	365	-328	-	-12
ROMAJUL	99.99 %	788 800	0	615	-600	-	-4
TADIFI	99.99 %	2	2	1073	-1073	-	-3
TRIFIDE	100 %	1 176 639	1	207	-250	-	-6
VALHUG	99.96 %	39 984	0	1899	-1899	-	17
IMBEAU	99 %	990	990	3	-3	467	-4
VOLO	99.97 %	1	1		1 108	2 007	848
BANATER	99 %	1 584	1 584	875	NC	NC	NC
LINNANO	99 %	1 584	1 584	1	NC	NC	NC
KASUTU	99 %	1 584	1 584	6	NC	NC	NC
MANODIS	65.98%	1 145 789	1 145 789		159	5 314	-453
Participations (10 à 50%)							
MIRAND	34 %	6 000 000	6 000 000		2 461	61 826	904
BEDESOLINE	49 %	7 058	7058	565	86	12 531	-37
SPR	26.13 %	1 885 374	1 885 374		NC	NC	NC