

QUEST

CONSEILS

EXPERTISE COMPTABLE & AUDIT

ECOMIAM

161 Route de Brest

29000 QUIMPER

**COMPTES CONSOLIDES RELATIFS
A LA SITUATION AU 31 MARS 2021**

(en euros)

SOMMAIRE

1. COMPTES CONSOLIDES

✓ Bilan	2
✓ Compte de résultat	3
✓ Tableau des flux de trésorerie.....	4
✓ Tableau de variation des capitaux propres	5

2. ANNEXES

✓ Note 1 - La société	7
✓ Note 2 - Bases de préparation des comptes consolidés	8
✓ Note 3 - Méthodes et règles d'évaluation.....	11
✓ Note 4 - Evénements significatifs	16
✓ Note 5 - Etat des immobilisations incorporelles et corporelles.....	18
✓ Note 6 - Etat des amortissements	18
✓ Note 7 - Etat des immobilisations financières	19
✓ Note 8 - Stocks.....	19
✓ Note 9 - Créances clients et comptes rattachés	20
✓ Note 10 - Autres créances et comptes de régularisation actif.....	20
✓ Note 11 – Disponibilités	21
✓ Note 12 - Capital social	21
✓ Note 13 - Provisions pour risques et charges	21
✓ Note 14 - Emprunts et dettes financières	22
✓ Note 15 - Dettes d'exploitation	24
✓ Note 16 - Autres dettes	24
✓ Note 17 - Chiffre d'affaires	25

✓ Note 18 - Autres produits d'exploitation	26
✓ Note 19 - Marge commerciale	26
✓ Note 20 - Autres achats et charges externes	27
✓ Note 21 - Charges de personnel	28
✓ Note 22 – Effectifs	28
✓ Note 23 - Rémunération du dirigeant	28
✓ Note 24 - Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	28
✓ Note 25 - Autres charges d'exploitation	29
✓ Note 26 - Résultat financier	29
✓ Note 27 - Résultat exceptionnel	30
✓ Note 28 - Honoraires du commissaire aux comptes	30
✓ Note 29 - Engagements hors bilan	31
✓ Note 30 – Impôts sur les bénéfices	32
✓ Note 31 – Tableau de passage des résultats sociaux au résultat consolidé	33
✓ Note 32 – Passage de la marge au REX séparant les charges liées aux magasins et les coûts de structure	34

1. COMPTES CONSOLIDES



BILAN

En €uros	Note	31-mars-2021	30-sept.-2020
		Net	Net
Ecart d'acquisition		0	0
Frais d'établissement	5	0	0
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	5	81 873	88 932
Fonds de commerce	5	29 604	0
Immobilisations incorporelles en cours	5	0	436 961
Immobilisations incorporelles		111 477	525 893
Terrains et constructions		0	0
Installations tech., matériels et outillages industriels	5	977 285	806 703
Autres immobilisations corporelles	5	9 052	9 013
Immobilisations corporelles en cours	5	140 678	10 202
Immobilisations corporelles		1 127 015	825 918
Titres de participation	7	68 540	60 100
Autres immobilisations financières	7	91 896	98 133
Immobilisations financières		160 436	158 233
Actif immobilisé		1 398 928	1 510 044
Stocks	8	3 201 341	1 824 377
Avances et acomptes versés sur commandes	10	6 257	0
Clients et comptes rattachés	9	740 579	1 749 626
Autres créances	10	1 487 701	1 481 636
Compte de régularisation actif	10	73 832	200 315
Disponibilités	11	10 915 902	741 536
Actif circulant		16 425 612	5 997 490
TOTAL ACTIF		17 824 540	7 507 534

En €uros	Note	31-mars-2021	30-sept.-2020
Capital social	12	676 338	457 290
Primes	12	10 894 356	
Réserve légale		45 729	
Titres d'autocontrôle		(239 147)	
Report à nouveau		156 391	(598 990)
Résultat de l'exercice		122 422	801 107
Capitaux propres - Part du groupe		11 656 089	659 407
Intérêts minoritaires - résultat		38 173	137
Intérêts minoritaires		1 530	1 393
Total capitaux propres		11 695 792	660 937
Provisions pour risques et charges	13	154 182	272 046
Emprunts obligataires	14	0	1 044 927
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14	1 924 815	874 336
Emprunts et dettes financières diverses	14	139 295	66 614
Avances et acomptes reçus	15	46 097	1 107 205
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15	3 358 518	3 137 469
Dettes fiscales et sociales	15	502 055	328 782
Autres dettes	16	470	15 218
Produits constatés d'avance	16	3 316	0
Total dettes		6 128 749	6 846 597
TOTAL PASSIF		17 824 540	7 507 534

COMPTE DE RESULTAT

En €uros	Note	31-mars-2021	31-mars-2020
Production vendue biens et ventes de marchandises	17	16 274 035	9 906 449
Production vendue biens et services	17	723 638	319 388
Chiffre d'affaires net		16 997 673	10 225 837
Autres produits d'exploitation	18	376 795	91 072
Total des produits d'exploitation		17 374 468	10 316 909
Achats et variation de stocks	19	11 044 910	6 896 554
Autres achats et charges externes	20	4 863 136	2 471 820
Impôts, taxes et versements assimilés		53 201	42 733
Charges de personnel	21	1 014 632	564 179
Dotations aux amortissements sur immobilisations	24	122 616	166 634
Dotations aux provisions et dépréciations	24	39 489	50 321
Autres charges	25	7 213	25 055
Total des charges d'exploitation		17 145 197	10 217 296
Résultat d'exploitation		229 271	99 613
Produits financiers	26	162 153	0
Charges financières	26	(194 668)	(55 406)
Résultat financier		(32 515)	(55 406)
Résultat courant		196 756	44 207
Produits exceptionnels	27	65 262	343 220
Charges exceptionnelles	27	(38 971)	(50 063)
Résultat exceptionnel		26 291	293 157
Impôts sur les bénéfices	30	(62 452)	(8 102)
Résultat net des sociétés intégrées		160 595	329 262
Résultat des sociétés mis en équivalence			
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat net de l'ensemble consolidé		160 595	329 262
Intérêts minoritaires		38 173	8 177
Résultat net - Part du groupe		122 422	321 085
Résultat par action		0,04	7,02
<i>Nombre d'actions</i>		3 381 688	45 729

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €uros	Note	31-mars-2021	31-mars-2020
Résultat net		160 595	329 262
Amortissements et provisions	24	9 850	231 757
Plus et moins-values de cession	27	6 322	(311 874)
Impôts différés	30	(12 791)	1 743
Capacité d'autofinancement		163 976	250 888
Variation des stocks	8	(1 376 963)	(1 012 592)
Variation des créances d'exploitation		903 164	(1 451 833)
Variation des dettes d'exploitation		(742 245)	2 316 714
Variation nette exploitation		(1 216 044)	(147 711)
Variation des créances hors exploitation		101 396	130 517
Variation des dettes hors exploitation		64 028	(5 194)
Variation nette hors exploitation		165 424	125 323
Variation du besoin en fonds de roulement		(1 050 620)	(22 388)
Flux de trésorerie générés par l'activité		(886 644)	228 500
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	5	(38 789)	(20 771)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	5	23 170	(25 491)
Acquisitions d'immobilisations financières	7	(252 987)	(3 750)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	27	173 508	325 000
Réductions et cessions d'immobilisations financières	7	11 637	8 199
Trésorerie nette/ Acquisitions de filiales			
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(83 461)	283 187
Augmentation de capital ou apports	12	11 113 404	
Emissions d'emprunts	14		
Remboursement d'emprunts	14	(1 694 855)	(231 632)
Encaissements provenant d'emprunts	14	1 700 000	
Variation des comptes courants d'associés		(45 695)	42 203
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		11 072 854	(189 429)
Variation de la trésorerie		10 102 749	322 258
Trésorerie d'ouverture	11	740 471	8 228
Trésorerie de clôture	11	10 843 221	330 485
<i>dont CAT TEMPO</i>		10 000 000	
<i>dont comptes bancaires débiteurs</i>		915 702	419 337
<i>dont concours bancaires courants</i>		(12 824)	(71 758)
<i>dont tickets restaurant à encaisser</i>		(59 857)	(21 270)
<i>dont caisse</i>		200	4 176

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres	Nombre d'actions	Capital	Prime	Réserve légale	Titres d'autocontrôle	Réserves consolidées	Résultat de la période	Total Capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Total capitaux propres au 30/09/2019	45 729	457 290				(643 642)	45 045	(141 307)	1 000	(140 307)
Affectation du résultat 30/09/2019						44 652	- 45 045	(393)	393	0
Variation des subventions								0		0
Résultat de l'exercice 30/09/2020							801 107	801 107	137	801 244
Total capitaux propres au 30/09/2020	2 286 450	457 290				(598 990)	801 107	659 407	1 530	660 937
Affectation du résultat 30/09/2020				45 729		755 378	- 801 107	0		0
Variation du capital de la mère	1 095 238	219 048	10 894 356					11 113 404		11 113 404
Résultat de l'exercice 31/03/2021							122 422	122 422	38 173	160 595
Autres variation					(239 147)	3		(239 144)		(239 144)
Total capitaux propres au 31/03/2021	3 381 688	676 338	10 894 356	45 729	(239 147)	156 391	122 422	11 656 089	39 703	11 695 792

Capitaux propres	Nombre d'actions	Capital	Réserves consolidées	Résultat de la période	Total Capitaux propres - Part Groupe	Intérêts minoritaires	Total Capitaux propres
Total capitaux propres au 30/09/2019	45 729	457 290	(643 642)	45 045	(141 307)	1 000	(140 307)
Affectation du résultat 30/09/2019			45 045	- 45 045	0		0
Variation des subventions					0		0
Résultat de l'exercice 31/03/2020				321 085	321 085	8 177	329 262
Total capitaux propres au 31/03/2020	45 729	457 290	(598 597)	321 085	179 778	9 177	188 955

2. NOTES ANNEXES



NOTES ANNEXES

NOTE 1 : LA SOCIETE

La société ECOMIAM est un acteur de la distribution de produits surgelés, d'origine locale, et issus de circuits courts, afin de rémunérer correctement les filières de productions et offrir un excellent rapport qualité/prix aux consommateurs.

Le réseau de distribution d'ECOMIAM s'effectue à travers des points de vente physiques et de la vente en ligne depuis août 2018 pour les livraisons « Chronofresh », effectuées sur l'ensemble du territoire Français seulement au départ du magasin de Vannes. En plus de cette offre digitale, chaque magasin propose également une offre de « click and collect ».

Initialement composé de magasins en propre, le réseau de points de vente d'ECOMIAM a évolué pour intensifier la présence de la société dans la région Bretagne. A compter de l'exercice 2017/2018, il s'est appuyé sur des magasins « associés » mais a fait évoluer le statut des magasins faisant partie du réseau vers celui de « magasins affiliés ». Depuis le 1^{er} avril 2020, le réseau ne compte plus que des magasins en propre et des magasins affiliés. Ces affiliés sont des créations de points de vente ex-nihilo ou certains résultent de la cession de fonds de commerce de magasins initialement détenus en propre de la transformation de magasins associés.

Au 31 mars 2021, la société ne détient plus aucun magasin en propre. Les 5 magasins détenus fin septembre 2020, ont été affiliés au 1^{er} octobre 2020. Tous les magasins sont désormais affiliés.

L'évolution du réseau de points de vente au cours des exercices est la suivante :

	30/09/2015	30/09/2016	30/09/2017	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2020	31/03/2021
propre début exercice	9	9	9	10	13	9	5
transfert propre vers affilié	0	0	0	2	4	4	5
création propre	0	0	1	5	0	0	0
PROPRE FIN EXERCICE	9	9	10	13	9	5	0
associé début exercice	0	0	0	0	1	4	0
transfert associé vers affilié	0	0	0	0	0	5	0
création associé	0	0	0	1	3	1	0
ASSOCIES FIN EXERCICE	0	0	0	1	4	0	0
affilié début exercice	0	0	0	0	2	9	22
transfert vers affilié	0	0	0	2	4	9	5
création affilié	0	0	0	0	3	4	13
AFFILIE FIN EXERCICE	0	0	0	2	9	22	40
TOTAL MAGASINS	9	9	10	16	22	27	40

NOTE 2 : BASES DE PREPARATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les présents comptes consolidés relatifs à la situation semestrielle arrêtée au 31 mars 2021 ont été établis en conformité avec les règles et principes comptables français et arrêtés par le conseil d'administration réuni le 16 juin 2021.

Les états financiers du Groupe ont été établis en euros. Tous les montants mentionnés dans la présente annexe aux états financiers sont libellés en euros, sauf indication contraire.

- Méthode de consolidation

Les états financiers des sociétés dans lesquelles ECOMIAM exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont consolidés suivant la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont consolidées sur la base de leurs comptes arrêtés au 31 mars 2021, mis en harmonie avec les principes comptables retenus par le Groupe.

- Périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation des états financiers consolidés de la société au 31 mars 2021 comprend ECOMIAM et ses trois filiales ECOMIAM AMENAGEMENT, ECOMIAM EXPLOITATION et ECOMIAM EQUIPEMENTS (l'ensemble désigné comme "le Groupe").

L'entité ECOMIAM EQUIPEMENTS a été immatriculée le 10 décembre 2020. Elle a vocation à louer des bacs aux affiliés.

Les sociétés ECOMIAM AMENAGEMENT, ECOMIAM EXPLOITATION et ECOMIAM EQUIPEMENTS sont consolidées par intégration globale.

Sociétés consolidées	Adresse	siret	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation	% d'intérêt (N-1)
✓ SAS ECOMIAM.COM	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	512 944 745	Mère	Mère	Intégration globale	Mère
✓ SAS ECOMIAM AMENAGEMENT	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	852 585 835	75	75	Intégration globale	50
✓ SAS ECOMIAM EXPLOITATION	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	884 198 367	100	100	Intégration globale	-
✓ SAS ECOMIAM EQUIPEMENTS	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	891 649 261	100	100	Intégration globale	-

- Participations exclues du périmètre

Lors de la création d'un nouvel affilié, ECOMIAM a pris une participation de 25 % dans la structure hébergeant les nouveaux points de vente. Toutefois, l'engagement à travers des titres de participation de la société ECOMIAM auprès des affiliés n'est pas durable. Le taux de détention a été ramené à un pourcentage inférieur à 20 % en juin 2020. Pour cette raison, ces participations ne sont pas consolidées.

- Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe ECOMIAM sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement N°99.02 du Comité de Règlementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées depuis le 1^{er} janvier 2000 ainsi que celles du règlement CRC 2005-10 du 26/12/2005 et les règlements 2015-07 et 2015-08 de l'ANC qui l'a actualisé.

Les principes et méthodes comptables appliqués par le Groupe ECOMIAM sont décrits dans la note 3.

Les méthodes préférentielles appliquées sont les suivantes :

Méthodes préférentielles	Application
Provisions retraites et coûts assimilés	oui
Capitalisation du crédit-bail	N/A
Etalement des frais d'emprunts et primes	oui
Prise en résultat des écarts de conversion actif et passif	N/A
Méthode des profits à l'avancement pour les contrats LT	N/A
Comptabilisation en immobilisation des frais d'établissement	oui

Au-delà des retraitements de consolidation évoqués ci-dessus, le seul retraitement effectué entre les méthodes comptables retenues pour l'établissement des comptes sociaux et l'établissement des présents comptes consolidés concerne le reclassement en charges d'exploitation des frais d'ouverture des magasins en propre (classés en exceptionnels dans les comptes sociaux).

- **Jugements et estimations de la direction**

La préparation des états financiers nécessite de la part de la direction l'exercice du jugement, l'utilisation d'estimations et d'hypothèses qui ont un impact sur les montants d'actifs et passifs à la clôture, ainsi que sur les éléments de résultat des exercices présentés. Ces estimations tiennent compte des données économiques susceptibles de variations dans le temps et comportant des aléas.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réalisées à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Elles servent ainsi de base à l'exercice du jugement rendu nécessaire à la détermination des valeurs comptables d'actifs et passifs, qui ne peuvent être obtenus directement à partir d'autres sources. Les valeurs réelles peuvent être différentes des valeurs estimées.

Les estimations et les hypothèses sous-jacentes sont réexaminées de façon continue. Les principales estimations concernent l'évaluation des frais d'établissement lors de l'ouverture d'un magasin.

- **Ecart d'acquisition**

Lors de l'acquisition des titres d'une filiale consolidée, les éléments identifiables de l'actif acquis et du passif pris en charge, retraités selon les normes du Groupe, sont évalués à leur juste valeur pour le Groupe. Celui-ci dispose de l'année qui suit l'exercice de l'acquisition pour finaliser ces évaluations.

L'écart d'acquisition correspond à l'écart constaté, à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre :

- Le coût d'acquisition de ses titres (y compris les frais afférents nets d'impôts) ;
- Et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Le Groupe n'a pas constaté d'écart d'acquisition car les sociétés ECOMIAM AMENAGEMENT, ECOMIAM EXPLOITATION et ECOMIAM EQUIPEMENTS ont été créées par la société ECOMIAM en 2019 et 2020.

NOTE 3. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le Groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants. Ils ont été identiques sur la période présentée.

3.1. Immobilisations incorporelles

- **Frais d'établissement**

La société applique la méthode préférentielle de comptabiliser en frais de première installation les frais et honoraires liés à l'ouverture d'un magasin. Ils sont amortis sur une durée de 5 ans.

- **Logiciels**

La société a acquis des logiciels spécifiques pour son activité. La valeur d'achat est retenue comme valeur brute d'entrée. Ils sont amortis sur une durée de 3 à 5 ans.

- **Fonds de commerce - Droit au bail**

La société a acquis des droits au bail. La valeur d'achat est retenue comme valeur brute d'entrée. Ils sont amortis sur une durée de 9 ans. Ce droit au bail a été cédé au moment de la cession du fonds de commerce au magasin affilié de Morlaix.

3.2. Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

	Durée	Mode
Matériel industriel	3 à 6 ans	Linéaire
Agencements et aménagements du matériel	3 à 10 ans	Linéaire
Matériel de transport	3 ans	Linéaire
Matériel de bureau et informatique	4 à 6 ans	Linéaire

3.3. Immobilisations financières

Ce poste est constitué :

- De titres de participation d'affiliés du réseau.
Lors de la création d'un nouvel affilié, ECOMIAM prenait une participation de 25 % dans la structure hébergeant le nouveau point de vente. Toutefois, l'engagement à travers des titres de participation de la société ECOMIAM, auprès des affiliés, n'est pas durable.
Le taux de détention a été ramené à un pourcentage inférieur à 20 % en juin 2020. Pour cette raison, ces participations ne sont pas consolidées.

La valeur d'inventaire des titres de participation s'apprécie au regard de la quote-part de capitaux propres de chaque entité et de ses perspectives de développement.

- De dépôt de garantie dans le cadre des contrats de location.
Les immobilisations financières sont valorisées au coût d'achat historique. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

3.4. Stocks et produits en cours

Les stocks de matières (emballages) et marchandises ont été évalués à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Une provision est réalisée à hauteur de 50 % de la valeur en stock quand la DLUO (Date Limite d'Utilisation Optimale) est dépassée.

3.5. Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Elles sont dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

La société observe une politique de dépréciation systématique en fonction de l'antériorité des factures concernées. Il s'agit de quelques paiements par chèque dont l'encaissement n'a pu être débouclé.

3.6. Trésorerie

Les disponibilités sont constituées par des liquidités immédiatement disponibles, des caisses, et des instruments de paiement à encaisser, comme les tickets-restaurant.

Les découverts bancaires figurent en dettes financières courantes.

3.7. Capital

Les éléments relatifs au capital social sont décrits dans la note 12 de la présente annexe.

3.8. Provisions et passifs éventuels

Le Groupe applique le règlement CRC n° 2000-06 sur les passifs.

Les provisions pour risques sont constituées pour faire face à l'ensemble des risques et charges connus jusqu'à l'établissement définitif des comptes.

Une provision est constituée dès lors qu'il existe une obligation (juridique ou implicite) à l'égard d'un tiers, dans la mesure où elle peut être estimée de façon fiable et qu'il est probable qu'elle se traduira par une sortie de ressources pour le Groupe.

Un passif éventuel est :

- Soit une obligation potentielle de l'entité à l'égard d'un tiers résultant d'événements dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance, ou non, d'un ou plusieurs événements futurs incertains qui ne sont pas totalement sous le contrôle de l'entité ;
- Soit une obligation de l'entité à l'égard d'un tiers dont il n'est pas probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

3.9. Provision pour indemnités de départ à la retraite

La loi française exige, le cas échéant, le versement d'une indemnité de départ à la retraite. Cette indemnité est déterminée en fonction de l'ancienneté et du niveau de rémunération au moment du départ. Les droits sont uniquement acquis pour les salariés présents dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

Les indemnités légales et conventionnelles sont évaluées pour chacun des salariés des sociétés du groupe présents à la clôture en fonction de son ancienneté théorique le jour de son départ en retraite, selon les dispositions de la norme IAS 19 révisée "Avantages du personnel", conformément à la recommandation 2013-02 de l'ANC.

Le montant de l'engagement, au titre des indemnités de fin de carrière, fait l'objet d'une provision. Les hypothèses retenues pour la situation semestrielle au 31 mars 2021 sont les suivantes (méthode des unités de crédits projetées) :

- Taux annuel de revalorisation des salaires (inflation comprise) : 1 %
- Taux de mobilité (turn over) : faible
- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Modalités de départ en retraite : à l'initiative du salarié
- Taux annuel d'actualisation : 0,74 %
- Taux de charges sociales patronales : 35 % pour les employés, 40 % pour les agents de maîtrise, 45 % pour les cadres

La provision comptabilisée au 31/03/2021 s'élève à 28 584 euros.

Les hypothèses retenues pour l'exercice clos au 30 septembre 2020 sont les suivantes (méthode des unités de crédits projetées) :

- Taux annuel de revalorisation des salaires (inflation comprise) : 1 %
- Taux de mobilité (turn over) : faible
- Âge de départ à la retraite : 60-67 ans
- Modalités de départ en retraite : à l'initiative du salarié
- Taux annuel d'actualisation : 0,59 %
- Taux de charges sociales patronales : 35 % pour les employés, 40 % pour les agents de maîtrise, 45 % pour les cadres.

La provision comptabilisée à la clôture de l'exercice au 30/09/2020 s'élève à 23 468 euros.

3.10. Emprunts et dettes financières

Les emprunts sont valorisés à leur valeur nominale. Les frais d'émissions des emprunts sont comptabilisés en charge à répartir et amortis sur 5 ans.

Les intérêts courus sont comptabilisés au passif, au taux d'intérêt prévu dans le contrat.

3.11. Comptabilisation du chiffre d'affaires

Les revenus du Groupe sont de trois natures :

- Des ventes de marchandises : ces ventes de surgelés et quelques matériels associés (gels réfrigérants et pinces pour fermer les sacs) sont reconnus en chiffre d'affaires lors du transfert de propriété qui intervient lors de la vente en magasin, qu'il s'agisse de ventes générées par les magasins détenus en propre ou les affiliés qui, d'après le contrat d'affiliation, agissent pour le compte d'ECOMIAM. En contrepartie des ventes qu'ils génèrent, ECOMIAM reverse une commission à ses affiliés.
Ces ventes comprennent également les ventes faites aux magasins associés qui disposeront ainsi de leurs propres stocks qu'ils revendront ensuite aux clients finaux.
- Des ventes d'emballages : ces ventes sont reconnues en chiffre d'affaires lors du transfert de propriété qui intervient lors de la vente en magasin. Il s'agit de sacs vendus aux clients.
- Des prestations de services aux magasins « associés » : elles sont généralement reconnues en chiffre d'affaires à l'issue de leur exécution où elles font l'objet d'une facturation. Il s'agit de prestations logistiques et de marketing à travers lesquelles le Groupe se rémunère en contrepartie de ventes de marchandises à prix coûtant.

3.12. Marge commerciale

La marge commerciale correspond à la différence entre le chiffre d'affaires réalisé (hors autres ventes de biens et services) et le coût d'achat des marchandises et emballages, variations de stock incluses.

3.13. Produits et charges exceptionnels

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

3.14. Résultat par action

Le résultat net consolidé de base par action est obtenu en divisant le résultat net part du Groupe par le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice.

En l'absence d'instruments dilutifs, le résultat dilué par action est identique au résultat de base par action.

3.15. Impositions différées

Les comptes consolidés intègrent l'impôt exigible et l'impôt différé.

Afin d'assurer une meilleure représentation de la situation fiscale différée, le Groupe utilise la méthode du report variable qui tient compte pour le calcul des impôts différés, des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice. Les effets dus aux changements des taux d'impôts s'inscrivent en compte de résultat des exercices sur lesquels ces modifications sont applicables. Le taux utilisé au 31 mars 2021 est de 28 %.

Aucun actif d'impôt différé actif n'a été reconnu concernant les déficits propres.

Les comptes consolidés enregistrent des impôts différés résultant pour l'essentiel de :

- Provision pour IFC
- Plus-value interne

NOTE 4. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

4.1 Evénements significatifs de la période

Exercice 2020/2021

- La société ECOMIAM continue son développement du réseau au niveau national : ouverture des magasins d'Avranches, Brest Iroise, Laval, Vitré, La Rochelle, Civrieux d'Azergues et Plougastel Daoulas sur le 4^{ème} trimestre 2020, et de Montaigu, Gonfreville, Plouzané, Pornic, La Richardais et Soustons sur le 1^{er} trimestre 2021.
- Création de la société ECOMIAM EXPLOITATION (détention intégrale par ECOMIAM). Cette société a repris l'exploitation des magasins de Vannes, Auray, Fouesnant et Quimper à compter du 1^{er} octobre 2020.
- Introduction en Bourse de la société le 9 octobre 2020. L'opération a été un succès et a permis une levée de fonds de 12,6 M€.
- Le Conseil d'administration du 8 octobre 2020 a constaté l'augmentation définitive du capital social d'un montant nominal de 219 047 € pour le porter de 457 290 € à 676 337 € par émission de 1 095 238 actions ordinaires au prix de 11,55 €, soit 0,20 € de valeur nominale et 11,35 € de prime d'émission. Le montant de la prime d'émission s'élève ainsi à 12 430 951 €.

- Les frais liés aux opérations d'introduction en bourse ont été imputés sur la prime d'émission pour un montant de 1 536 595 €.
- Cessions partielles des titres de participation détenus dans les magasins affiliés. Le pourcentage de détention maximum est désormais de 18 % (au lieu de 25 % précédemment).
- Mise en œuvre de mesures liées à la crise sanitaire, mesures Covid : tous les magasins sont restés ouverts pendant toute la période de confinement et le chiffre d'affaires a progressé. Port du masque par les salariés, gel et marquage au sol pour les clients. Le personnel administratif du siège était en télétravail.

4.2. Evénements postérieurs à la clôture

La société ECOMIAM poursuit son développement.

4.3. Continuité d'exploitation

La société considère au jour de l'arrêté de la situation consolidées ne pas être confrontée à un risque de liquidité à court terme, compte tenu :

- De la trésorerie nette positive de 10 843 K€ au 31 mars 2021, décomposé de CAT TEMPO pour 10 000 K€ et de disponibilités pour 843 K€ ;
- Du niveau d'activité constaté depuis le début de l'année 2021,
- Du niveau d'activité attendu sur les prochains mois.

NOTE 5. ETAT DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Au cours de la période présentée, la valeur brute des immobilisations a évolué comme suit :

IMMOBILISATIONS	Au 1 ^{er} octobre 2020	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2021
Frais d'établissement	0				0
Concessions, brevets, marques, licences	147 597	9 185	61 649		95 133
Fonds commerciaux	0	29 604			29 604
Immobilisations incorporelles en cours	436 961	1 099 634	1 536 595		0
Immobilisations incorporelles	584 558	1 138 423	1 598 244	0	124 737
Terrains	0				0
Constructions	0				0
Installations techniques	1 378 041	279 600			1 657 641
Matériels de transport	21 135				21 135
Matériels de bureau et informatique, mobilier	32 612	3 715	32 612		3 715
Immobilisations en cours	10 202	130 476			140 678
Immobilisations corporelles	1 441 989	413 791	32 612	0	1 823 168
TOTAL	2 026 547	1 552 214	1 630 856	0	1 947 905

Les immobilisations incorporelles en cours concernent principalement les honoraires liés à l'introduction en Bourse pour 1 536 K€. Ceux-ci ont été imputés sur la prime d'émission et sont soldés au 31/03/2021.

L'augmentation du poste installations techniques correspond aux bacs acquis par ECOMIAM EQUIPEMENTS.

NOTE 6. ETAT DES AMORTISSEMENTS

Au cours de la période présentée, les amortissements des immobilisations ont évolué comme suit :

IMMOBILISATIONS	Au 1 ^{er} octobre 2020	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2021
Frais d'établissement	0				0
Concessions, brevets, marques, licences	58 665	9 923	55 328		13 260
Droit au bail	0				0
Immobilisations incorporelles	58 665	9 923	55 328	0	13 260
Terrains	0				0
Constructions	0				0
Installations techniques	571 338	109 018			680 356
Matériels de transport	12 121				12 121
Matériels de bureau et informatique, mobilier	32 612	3 676	32 612		3 676
Immobilisations corporelles	616 071	112 694	32 612	0	696 153
TOTAL	674 736	122 617	87 940	0	709 413

NOTE 7. ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Au cours de la période présentée, les immobilisations financières ont évolué comme suit :

IMMOBILISATIONS	Au 1 ^{er} octobre 2020	Augmentations / Dotations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2021
Titres de participation	60 100	12 340	3 900		68 540
Dépôt et cautionnement	109 183	1 500	7 737		102 946
Valeurs brutes	169 283	13 840	11 637	0	171 486
Titres de participation	0				0
Autres immobilisations financières	11 050				11 050
Dépréciations	11 050	0	0	0	11 050
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES	158 233	13 840	11 637	0	160 436

L'augmentation de 12 340 € des titres de participations correspond aux prises de participation minoritaires dans 3 nouveaux magasins affiliés : Riverfood : 7 740 € (18 % du capital, magasin affilié de Montaigu), Brocolalie : 3 600 € (18 % du capital, magasin affilié de St Eulalie) et Escapade Pornic : 1 000 € (5 % du capital, magasin affilié de Pornic).

La diminution s'explique par les cessions partielles des titres de participation détenus dans les magasins affiliés. Le pourcentage de détention maximum est désormais de 18 % (au lieu de 25 % précédemment).

Les dépôts et cautionnements concernent les magasins.

NOTE 8. STOCKS

Les stocks se détaillent de la façon suivante :

En Euros	31-mars-2021	30-sept.-2020	Variation
Stocks de marchandises (sacs de caisse, sacs isotherm	210 869	133 937	76 932
Stocks de marchandises (produits surgelés)	2 990 472	1 690 440	1 300 032
Total	3 201 341	1 824 377	1 376 964

Aucune dépréciation n'est comptabilisée sur les stocks au titre de la période présentée compte tenu du délai de rotation des stocks par rapport aux dates limites d'utilisation optimale des produits surgelés.

NOTE 9. CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Au 31 mars 2021, aucune dépréciation n'a été constatée :

En Euros	31-mars-2021	30-sept.-2020
Clients et comptes rattachés	740 579	1 749 626
Provisions pour dépréciations	0	0
VALEURS NETTES	740 579	1 749 626
<i>dont créances à moins de 30 jours</i>	<i>740 579</i>	<i>1 749 626</i>
<i>dont créances entre 1 mois et 2 mois</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>dont créances entre 2 mois et 3 mois</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>dont créances entre 3 mois et 6 mois</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>dont créances entre 6 mois et 1 an</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>dont créances à plus d'1 an</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Principalement factures à établir concernant les magasins affiliés (ventes de marchandises et frais généraux du mois de mars 2021). Depuis le 1^{er} octobre 2020, la facture est faite au dernier jour du mois et non plus le premier jour du mois suivant, ce qui explique la baisse des provisions à fin mars 2021.

NOTE 10. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

Les autres créances et comptes de régularisation actif se présentent comme suit :

En Euros	31-mars-2021		
	Total	< 1 an	> 1 an
Etat, Crédit d'Impôt Recherche	0		
Etat, Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi	0		
Avances et acomptes versés sur commandes	6 257	6 257	
Créances sociales	4 635	4 635	
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	411 954	411 954	
Compte courant intégration fiscale	0		
Compte courant groupe	117 611	117 611	
Compte courant associés / affiliés	129 019	129 019	
Cessions immobilisations	714 570	145 656	568 914
Autres créances	15 289	15 289	
Sous-Total	1 399 335	830 421	568 914
Charges constatées d'avance	73 832	73 832	
Impôts différé actif	94 623	0	94 623
Valeurs brutes	1 567 790	904 253	663 537
Provisions pour dépréciations	0	0	0
Valeurs nettes	1 567 790	904 253	663 537

Les cessions d'immobilisations correspondent à des cessions de fonds de commerce. Les charges constatées d'avance concernent des charges d'exploitation (loyers, assurances...).

NOTE 11. DISPONIBILITES

La trésorerie nette se décompose de la manière suivante :

En Euros	31-mars-2021	30-sept.-2020	31-mars-2020
Compte à terme (TEMPO)	10 000 000		
Trésorerie	915 702	737 716	419 337
Caisse	200	3 819	4 176
Trésorerie passive (concours bancaires, tickets restaurant)	(72 681)	(1 064)	(93 028)
Trésorerie nette	10 843 221	740 472	330 485

NOTE 12. CAPITAL SOCIAL

La composition du capital social a été modifiée. Le Conseil d'administration du 8 octobre 2020 a constaté l'augmentation définitive du capital social d'un montant nominal de 219 048 € pour le porter de 457 290 € à 676 338 € par émission de 1 095 238 actions ordinaires au prix de 11,55 €, soit 0,20 € de valeur nominale et 11,35 € de prime d'émission. Le montant de la prime d'émission s'élève ainsi à 12 430 951 €.

Les frais liés aux opérations d'introduction en bourse ont été imputés sur la prime d'émission pour un montant de 1 536 595 €.

Préalablement à cette date, le capital social se décomposait en 2 286 450 actions de 0,20 € de valeur nominale chacune.

NOTE 13. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges se présentent comme suit sur les exercices présentés :

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Au 1 ^{er} octobre 2020	Dotations	Diminutions	Au 31 mars 2021
Provisions pour risques et charges	157 371		157 371	0
Provisions pour retraite et engagements assimilés	23 468	5 116		28 584
Provisions pour programme fidélité	91 207	34 391		125 598
Total	272 046	39 507	157 371	154 182

L'objet de la provision pour risques et charges concerne :

- Les provisions pour retraite et engagements assimilés pour 28 584 €.
- Le montant des remises cumulées et non utilisées sur les cartes de fidélité. La provision est calculée sur la base du prix de revient de l'avantage accordé aux clients. La provision correspond à l'engagement cumulé depuis la création de la carte. L'impact sur le résultat de l'exercice au 31 mars 2021 est de 34 391 €.
- Reprise de la provision pour non-conversion des obligations à hauteur de 157 371 € au 31 mars 2021.

NOTE 14. EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

L'évolution des emprunts et des dettes financières se présente comme suit sur les exercices présentés :

EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	Au 1 ^{er} octobre 2020	Emissions	Remboursements	31 mars 2021
Emprunts obligataires convertibles	999 930		999 930	0
Intérêts courus	44 997		44 997	0
Emprunts obligataires convertibles	1 044 927	0	1 044 927	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	873 272	1 700 000	649 928	1 923 344
Emprunts auprès des établissements de crédit	873 272	1 700 000	649 928	1 923 344
Autres (Concours bancaires courants, tickets restaurant à encaisser)	0	72 681		72 681
Comptes courants d'actionnaires	66 614			66 614
Intérêts courus et autres	1 064	407		1 471
Emprunts et dettes financières diverses	67 678	73 088	0	140 766
Total	1 985 877	1 773 088	1 694 855	2 064 110

Echéancement (en €) au 31 mars 2021	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunt obligataire convertible	0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	1 923 344	590 659	1 191 629	141 056
Emprunts et dettes financières diverses	140 766	140 766		
Total	2 064 110	731 425	1 191 629	141 056
dont partie à taux variable	0	0	0	0
dont partie à taux fixe	2 064 110	731 425	1 191 629	141 056
dont partie à taux non rémunérée	0	0	0	0

14.1. Emprunt obligataire convertible

L'emprunt obligataire a été souscrit le 27 avril 2017 :

- Durée de 5 ans
- Taux d'intérêt annuel de 6 % si la société réalise les deux objectifs suivants :
 - o Chiffre d'affaires (CA) hors taxe supérieur ou égal à 20 M€ à la clôture au 30/09/2021
 - o Excédent Brut d'Exploitation (EBE) supérieur ou égal à 4 % à la clôture au 30/09/2021

Le taux est susceptible d'être majoré pour être porté à 8 % ou 10 % en fonction de l'atteinte d'objectif de CA et/ou EBE à l'horizon 2021. Aucune augmentation des taux n'a été prévue compte tenu des budgets prévisionnels.

- Remboursable en numéraire à l'échéance (27 avril 2022) ou convertible en actions, à hauteur de 4 obligations souscrites pour 3 actions ordinaires nouvelles.
- Les obligations non converties donneront lieu au versement d'une prime de non-conversion lors de leur remboursement, au taux de 4 % l'an.

Un avenant au contrat a été signé en date du 31/08/2020 et prévoit :

- o Les obligataires ont informé la société qu'ils ne seraient pas en capacité de convertir leurs obligations en actions et souhaitent obtenir le remboursement anticipé des obligations en cas de réalisation de l'IPO.
- o Le remboursement anticipé obligatoire en cas d'IPO réalisé avant le 31/07/2021 se fera au plus tard dans les trois mois de la réalisation de l'IPO.
- o En cas de remboursement anticipé obligatoire, le remboursement de la totalité des obligations s'effectuera sans pénalité ni majoration du taux liée à la non-réalisation d'objectifs prévus au contrat d'origine.
- o Le remboursement anticipé obligatoire entraînera le paiement de l'intérêt couru jusqu'à la date de remboursement, majoré de la prime de non-conversion.

Un décompte a été transmis le 17 novembre 2020 pour un règlement anticipé en date du 21 décembre 2020 et fait ressortir une PNC d'un montant de 168 K€. Cette base a été retenue pour la provision de la prime dans les comptes au 30 septembre 2020.

Les frais d'émission de cet emprunt, d'un montant de 16 098 €, sont étalés sur la durée de l'emprunt.

Au 31 mars 2021, les obligations n'ont pas été converties en actions, et le remboursement anticipé a été réalisé en date du 21 décembre 2020.

La prime de non-conversion est enregistrée en charges financières pour 167 709 €, reprise de la provision en produit financier pour 157 371 €.

14.2. Emprunts auprès des établissements de crédit

Les emprunts souscrits auprès des banques ont pour objet le financement des travaux, installations et matériels dans les magasins.

Le détail de chaque ligne existant au 31 mars 2021 est le suivant :

	Montant nominal	Date de souscription	Taux d'intérêt	Solde au 31/03/2021	Dont < 1 an	Dont de 1 à 5 ans	Dont > 5 ans
CMB. Magasin Vannes	400 000	06/02/2018	0,55%	145 170	96 647	48 523	
La Banque Postale. Rénovations magasins	400 000	15/06/2018	0,73%	167 592	133 951	33 641	
CIC - REFINANCEMENT OC + PRIME NON CONVERSION	1 150 000	15/12/2020	1,09%	1 079 583	283 594	795 989	
CIC Financement acquisition FDC	550 000	18/12/2020	0,98%	531 000	76 468	313 476	141 056
			TOTAL	1 923 345	590 660	1 191 629	141 056

14.3. Covenants financiers

Aucun de ces emprunts n'est soumis à des clauses de respect de ratios financiers.

NOTE 15. DETTES D'EXPLOITATION

En Euros	31-mars-2021	30-sept.-2020	Variation
Avances et acomptes reçus sur commandes	46 097	1 107 205	-1 061 108
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	3 358 518	3 137 469	221 049
Dettes sociales	328 688	214 818	113 870
Dettes fiscales (TVA, IS...)	173 367	113 964	59 403
Total	3 906 670	4 573 456	(666 786)

Le poste « avances et acomptes reçus » concerne les appels de fonds auprès des magasins affiliés chaque semaine en fonction de leur CA de la semaine précédente. La facture de ventes de marchandises correspondante n'est effectuée qu'au début du mois M+1, une fois le CA du mois M définitivement connu. Désormais, la facture est faite le dernier jour du mois, ce qui explique la baisse du poste.

NOTE 16. AUTRES DETTES

En Euros	31-mars-2021	30-sept.-2020	Variation
Fournisseurs d'immobilisations	0	0	0
Autres dettes	470	15 218	(14 748)
Total	470	15 218	(14 748)

Les autres dettes correspondent à des avoirs à établir.

En Euros	31 mars 2021	31 mars 2020	30-sept.-2020	30-sept.-2019
Produits constatés d'avance	3 316	0	0	0
Total	3 316	0	0	0

Echéancement	31 mars 2021	31 mars 2020	30-sept.-2020	30-sept.-2019
Inférieur à un an	3 316	0	0	0
De un à cinq ans				
Plus de cinq ans				
Total	3 316	0	0	0

NOTE 17. CHIFFRE D'AFFAIRES

L'évolution du chiffre d'affaires est la suivante :

En Euros	31-mars-2021		31-mars-2020		Variation
Ventes de marchandises "surgelés"	15 085 476	89%	9 733 092	95%	5 352 384
Ventes de marchandises "matériels"	1 188 559	7%	118 645	1%	1 069 914
Ventes d'emballages	81 566	0%	54 712	1%	26 854
Ventes autres biens et services	642 072	4%	319 388	3%	322 684
Chiffre d'affaires	16 997 673	100%	10 225 837	100%	6 771 836

Les ventes d'autres biens et services concernent les prestations logistiques et marketing facturées aux magasins « associés » ainsi que les refacturations de bacs congélateurs et la vente de carte de fidélité.

Les ventes d'emballages concernent les sacs vendus aux clients.

Le chiffre d'affaires est exclusivement réalisé en France.

En Euros	31-mars-2021		31-mars-2020		Variation
Ventes - France	16 997 673	100%	10 225 837	100%	6 771 836
Chiffre d'affaires	16 997 673	100%	10 225 837	100%	6 771 836

Le chiffre d'affaires réalisé par internet est le suivant :

En Euros	31-mars-2021		31-mars-2020		Variation
Ventes internet	901 286	5%	728 838	7%	172 448
Chiffre d'affaires	16 997 673	100%	10 225 837	100%	6 771 836

NOTE 18. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

Les autres produits d'exploitation se décomposent de la façon suivante :

En Euros	31-mars-2021	31-mars-2020
Transfert de charges	367 394	87 817
Autres produits	9 401	3 255
Autres produits d'exploitation	376 795	91 072

Les transferts de charges concernent essentiellement les refacturations de diverses charges aux magasins affiliés et/ou associés (loyers, assurances, électricité, prestations traitement déchets, location logiciel Menlog, quote-part de taxe foncière, matériel de caisse, mise à disposition de personnel...) relatives aux périodes de transfert/cession de magasins en propre.

NOTE 19. MARGE COMMERCIALE

En Euros	31-mars-2021	31-mars-2020
Ventes de marchandises (surgelés, matériels et emballages)	16 355 601	9 906 449
Achats consommés	(11 044 910)	(6 896 554)
Marge commerciale	5 310 691	3 009 895
<i>Taux de marge commerciale</i>	<i>32,47%</i>	<i>30,38%</i>

NOTE 20. AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

Les autres achats et charges externes se décomposent de la façon suivante :

En Euros	31-mars-2021	31-mars-2020	Variation
Entreposage	210 034	146 336	63 698
Achats non stockés, matériels, fournitures	64 196	98 494	(34 298)
Enlèvement des déchets	8 153	8 849	(696)
Prestations informatiques	46 484	25 462	21 022
Locations et charges locatives	158 901	255 345	(96 444)
Locations matériels	91 685	74 705	16 980
Entretiens, réparations et maintenance	9 425	29 821	(20 396)
Primes d'assurance	21 650	22 103	(453)
Prestations de management	27 627	60 112	(32 485)
Prestations du réseau		54 240	(54 240)
Commissions sur ventes	2 856 627	1 048 659	1 807 968
Intérim	18 187	11 448	6 739
Honoraires	157 578	58 995	98 583
Publicité	481 646	266 539	215 107
Transport	311 650	205 041	106 609
Frais de déplacement, missions et réceptions	54 461	24 925	29 536
Autres (téléphone, services bancaires ...)	344 832	80 746	264 086
Autres achats et charges externes	4 863 136	2 471 820	2 391 316

- L'entreposage correspond aux coûts de stockage des marchandises dans un frigo chez un entrepositaire. Evolution liée au développement du chiffre d'affaires.
- Les achats non stockés sont principalement constitués de l'électricité et la fourniture de petits matériels (dont bacs négatifs refacturés aux magasins affiliés et « associés »).
- Les locations et charges locatives concernent les locations des magasins. La baisse du poste s'explique par l'affiliation de magasins auparavant intégrés.
- Fin de la prestation de management ASG depuis le 1^{er} septembre 2020.
- Les prestations du réseau correspondent à des prestations d'accompagnement des nouveaux gérants ou dans le cadre d'absence de gérance.
- Les commissions sur vente sont payées aux magasins affiliés en fonction d'un pourcentage sur le chiffre d'affaires. L'augmentation de ce poste est en lien avec la progression du nombre de magasins affiliés.
- Les charges d'intérim concernent le remplacement du personnel lors de la prise de congés ou d'arrêts de travail.
- La publicité concerne les parutions (pages jaunes principalement) et les dépenses de marketing, dont marketing sportif, internet et pour les ouvertures des magasins affiliés.
- Les frais de transport concernent le transport sur achats de marchandises et les livraisons aux différents magasins du Groupe au départ de l'entrepôt.

NOTE 21. CHARGES DE PERSONNEL

Les charges de personnel se décomposent comme suit :

En €uros	31-mars-2021	31-mars-2020	Variation
Salaires et traitements	771 067	419 260	351 807
Charges sociales	243 565	137 003	106 562
Intéressement		7 916	(7 916)
CICE		0	0
Charges de personnel	1 014 632	564 179	450 453
Taux moyen de charges sociales	32%	33%	

NOTE 22. EFFECTIFS

L'évolution des effectifs moyens au 31 mars 2021 est la suivante :

En €uros	31-mars-2021	31-mars-2020
Cadres	7	4
Agents de maîtrise et techniciens	11	9
Employés / ouvriers	15	23
Effectifs	33	36

NOTE 23. REMUNERATION DU DIRIGEANT

Depuis le 1^{er} septembre 2020, le dirigeant d'ECOMIAM, Monsieur Daniel SAUVAGET, est salarié de la société.

NOTE 24. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS, DEPRECIATIONS ET PROVISIONS

Les dotations aux amortissements sont ventilées de la façon suivante :

En €uros	30-mars-2021	31-mars-2020
Dotations aux amortissements sur immobilisations	122 616	165 024
Dotations aux amortissements des charges à répartir	5 098	1 610
Dotations aux provisions pour risques et charges	34 391	50 321
Total	162 105	216 955

En €uros	30 mars 2021	31-mars-2020
Immobilisations incorporelles	9 923	7 414
Immobilisations corporelles	112 693	157 610
Total	122 616	165 024

NOTE 25. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges se décomposent comme suit :

En Euros	31-mars-2021	31-mars-2020
Pertes sur litiges marchandises	5 985	10 183
Pertes sur créances irrécouvrables		0
Autres charges	1 228	3 062
Frais d'ouverture des magasins en propre		11 809
Total	7 213	25 055

Les pertes sur litiges marchandises concernent des produits perdus suite à la rupture de la chaîne de froid.

Les frais d'ouverture des magasins en propre correspondent à des frais de pré-loyers, rémunérations des collaborateurs liées à leur formation, charges de préouverture.

NOTE 26. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se décompose comme suit :

En Euros	31-mars-2021	31-mars-2020
Revenus des autres créances	4 782	
Reprise provisions (PNC)	157 371	
Produits financiers	162 153	0
Intérêts sur emprunts obligataires	13 520	29 998
Intérêts sur emprunts	10 841	5 228
Intérêts bancaires	2 598	181
Prime de non conversion	167 709	
Dotations aux provisions		19 999
Charges financières	194 668	55 406
Total	(32 515)	(55 406)

Les produits financiers concernent la reprise de provision pour prime de non-conversion de l'emprunt obligataire.

Le remboursement anticipé a été réalisé en date du 21 décembre 2020.

La prime de non-conversion est enregistrée en charges financières pour 167 709 €.

NOTE 27. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En €uros	31-mars-2021	31-mars-2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		18 220
Produits exceptionnels sur exercice antérieur	4 189	
Produits de cession d'immobilisations	11 637	325 000
Autres produits exceptionnels (contrat de liquidité)	49 436	
Reprises provisions		
Produits exceptionnels	65 262	343 220
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 634	36 937
Charges sur exercices antérieurs	7 089	
VNC immobilisations cédées	17 959	13 126
Autres charges exceptionnelles (contrat de liquidité)	10 289	
Dotations provisions		
Charges exceptionnelles	38 971	50 063
Total	26 291	293 157

Le résultat exceptionnel est essentiellement constitué des bonis/malis du contrat de liquidités.

NOTE 28. HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

En €uros	31-mars-2021	31-mars-2020
Honoraires HT facturés au titre du contrôle légal des comptes	18 300	4 100
Honoraires HT facturés au titre des autres diligences et prestations directement liées		
Total	4 100	4 100

NOTE 29. ENGAGEMENTS HORS BILAN

A. Engagements donnés

1. Nantissements

Les engagements donnés sont les suivants :

En €uros	31-mars-2021	30-sept.-2020
Nantissements	1 232 762	873 272
Hypothèques	0	0
Effets escomptés non échus	0	0
Fournisseurs	0	0
Total engagements donnés	1 232 762	873 272

La société a donné en garantie les nantissements de fonds de commerce concernant les emprunts dont les soldes à rembourser au 31 mars 2021 sont détaillés en note 14.2 ci-dessus.

2. Engagements de location simple

Objet	Date début bail	Date fin bail	Loyer annuel HT et HC	Montant des engagements futurs au 31/03/2021
Bail AURAY	01/07/2017	30/06/2026	60 000	315 123
Bail FOUESNANT	18/07/2017	31/08/2026	50 000	271 096
Bail QUIMPER (siège et magasin)	01/07/2019	30/06/2029	99 470	821 104
Bail VANNES	01/11/2017	31/10/2026	90 000	503 014
		TOTAL		1 910 337

B. Engagements reçus

En Euros	31-mars-2021	30-sept.-2020
Cautions et garantie	657 761	675 881
Total engagements reçus	657 761	675 881

Les cautions sont relatives à des cautions de la société Holding ASG vis-à-vis des banques

ARKEA (145 170 €), BANQUE POSTALE (167 591 €). Les garanties à hauteur de 40 000 € sont relatives à la BPI en faveur du Crédit Maritime.

Une caution solidaire a été accordée par Monsieur SAUVAGET à hauteur de 345 000 €.

NOTE 30. IMPOTS SUR LES BENEFICES

La ventilation de la charge d'impôt est la suivante :

En Euros	31-mars-2021	31-mars-2020
Charge/(produit) d'impôt exigible	(75 243)	(6 359)
Charge/(produit) d'impôt différé	12 791	(1 743)
Total charges/(produit) d'impôt sur les bénéfices	(62 452)	(8 102)

La preuve d'impôt est la suivante :

En Euros	31-mars-2021	31-mars-2020
Résultat courant avant impôt	196 756	44 207
Résultat exceptionnel avant impôt	26 291	293 157
Résultat consolidé avant impôt	223 047	337 364
Impôt théorique à 28 %	62 452	94 462
Réduction d'impôts		
Charge d'impôt théorique dans les comptes consolidés	62 452	94 462
Charge d'impôt comptabilisée dans les comptes consolidés	(62 452)	(8 102)
Différence	0	86 360

<u>Justification de l'écart</u>		
Déduction CICE	0	
Ecart de taux (31%) sur tranche imposable > 500 K€		
Différences permanentes	43	
Déficit et déficit antérieur non activé	(92 002)	
Non déduction de la prime de non conversion	5 600	
	0	(86 359)

NOTE 31. TABLEAU DE PASSAGE DES RESULTATS SOCIAUX AU RESULTAT CONSOLIDE

31/03/2021

	ECOMIAM	ECOMIAM AMENAGEMENT	ECOMIAM EXPLOITATION	ECOMIAM EQUIPEMENTS	TOTAL
Résultat comptes sociaux	28 995	152 810	9 421	2 258	193 485
<u>Retraitements de consolidation</u>					
Plus-value interne	(40 564)				(40 564)
Provision pour indemnités de départ en retraite	(549)	(164)	(4 403)		(5 116)
Impôts différés	11 512	46	1 233		12 790
Résultat retraité après distribution de dividendes	(606)	152 692	6 251	2 258	160 595
Distributions de dividendes					
Résultat retraité après distribution de dividendes	(606)	152 692	6 251	2 258	160 595
Intérêts minoritaires		38 173			38 173
Résultat net consolidé	(606)	114 519	6 251	2 258	122 422

NOTE 32. PASSAGE DE LA MARGE AU REX SEPARANT LES CHARGES LIEES AUX MAGASINS ET LES COÛTS DE STRUCTURE

En Euros	1er semestre 2020/2021	1er semestre 2019/2020
Ventes de marchandises (surgelés, matériels, emballages)	16 355 601	9 906 449
Achats consommés	(11 044 910)	(6 896 554)
MARGE COMMERCIALE BRUTE	5 310 691	3 009 895
Autres produits d'exploitation afférents aux magasins	793 987	410 460
Autres charges d'exploitation afférentes aux magasins		
Entreposage	210 034	146 336
Achats non stockés, matériels et fournitures	64 196	98 494
Transport de marchandises	311 650	205 041
Commissions versées aux affiliés	2 856 627	1 048 659
Communications marketing	481 646	266 539
Locations et charges locatives	221 418	229 627
Charges de personnel	322 467	398 987
Dotation aux amortissements et provisions	99 102	149 791
Autres charges (1)	94 704	393 416
SOUS-TOTAL	4 661 844	2 936 891
Autres charges d'exploitation afférentes aux coûts de structure		
Charges locatives	29 168	25 718
Prestations de management	27 627	60 112
Charges de personnel	710 352	165 192
Dotations aux amortissements et provisions	63 003	16 843
Autres charges	339 217	61 444
Impôts et taxes	44 196	42 733
SOUS-TOTAL	1 213 563	372 041
Frais d'ouverture des magasins en propre		11 809
RESULTAT D'EXPLOITATION	229 271	99 614

(1) Les autres charges d'exploitation afférentes aux magasins, le poste comprend notamment :

- L'enlèvement des déchets
- La prestation informatique
- L'entretien, la réparation et la maintenance
- Les assurances
- Services bancaires
- Téléphone, ...