

QUEST

CONSEILS

EXPERTISE COMPTABLE & AUDIT

ECOMIAM

161 Route de Brest

29000 QUIMPER

**COMPTES CONSOLIDES RELATIFS
A LA SITUATION AU 31 MARS 2022**

(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.....	17
✓ Note 6 - Etat des amortissements	17
✓ Note 7 - Etat des immobilisations financières	18
✓ Note 8 - Stocks	18
✓ Note 9 - Créances clients et comptes rattachés	19
✓ Note 10 - Autres créances et comptes de régularisation actif	19
✓ Note 11 - Disponibilités.....	20
✓ Note 12 - Capital social.....	20
✓ Note 13 - Provisions pour risques et charges	20
✓ Note 14 - Emprunts et dettes financières	21
✓ Note 15 - Dettes d'exploitation	22
✓ Note 16 - Autres dettes.....	22
✓ Note 17 - Chiffre d'affaires.....	22

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

1. COMPTES CONSOLIDES



BILAN

En €uros	Note	31-mars-2022	30-sept.-2021
		Net	Net
Ecart d'acquisition		0	0
Frais d'établissement	5	0	0
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	5	62 575	72 156
Fonds de commerce	5	293 414	29 604
Autres immobilisations incorporelles	5	13 109	0
Immobilisations incorporelles en cours	5	0	0
Immobilisations incorporelles		369 098	101 760
Terrains et constructions		181 688	0
Installations tech., matériels et outillages industriels	5	2 046 531	1 999 075
Autres immobilisations corporelles	5	15 163	18 310
Immobilisations corporelles en cours	5	0	0
Immobilisations corporelles		2 243 383	2 017 385
Titres de participation	7	60 520	82 120
Autres immobilisations financières	7	667 132	401 185
Immobilisations financières		727 652	483 305
Actif immobilisé		3 340 133	2 602 450
Stocks	8	4 431 873	3 086 492
Avances et acomptes versés sur commandes	10	50 181	50 323
Clients et comptes rattachés	9	699 464	857 094
Autres créances	10	1 651 696	1 708 731
<i>Dont impôt différé actif</i>		389 692	379 185
Compte de régularisation actif	10	258 470	92 618
Disponibilités	11	8 689 548	10 359 517
Actif circulant		15 781 232	16 154 775
TOTAL ACTIF		19 121 365	18 757 225
En €uros	Note	31-mars-2022	30-sept.-2021
Capital social	12	676 338	676 338
Primes	12	11 324 603	11 324 603
Réserve légale	12	67 634	45 729
Titres d'autocontrôle	7	(130 855)	(141 827)
Réserves consolidés	12	526 867	161 859
Résultat de l'exercice	31	(907 069)	415 257
Capitaux propres - Part du groupe		11 557 518	12 481 959
Intérêts minoritaires - résultat	31	24 388	120 417
Intérêts minoritaires		150 295	1 530
Total capitaux propres		11 732 201	12 603 906
Provisions pour risques et charges	13	255 950	200 765
Emprunts obligataires	14	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14	2 330 869	2 349 504
Emprunts et dettes financières diverses	14	508 821	561 980
Avances et acomptes reçus	15	0	844
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15	3 578 839	2 131 635
Dettes fiscales et sociales	15	603 996	867 022
Fournisseurs d'immobilisations	16	50 000	0
Autres dettes	16	60 689	41 570
Produits constatés d'avance	16	0	0
Total dettes		7 389 164	6 153 319
TOTAL PASSIF		19 121 365	18 757 225

COMPTE DE RESULTAT

En €uros	Note	31-mars-2022	31-mars-2021
Production vendue biens et ventes de marchandises	17	19 425 350	16 274 035
Production vendue biens et services	17	122 471	723 638
Chiffre d'affaires net		19 547 821	16 997 673
Autres produits d'exploitation	18	75 548	376 795
Total des produits d'exploitation		19 623 369	17 374 468
Achats et variation de stocks	19	12 370 873	11 044 910
Autres achats et charges externes	20	6 429 079	4 863 136
Impôts, taxes et versements assimilés		56 630	53 201
Charges de personnel	21	1 233 630	1 014 632
Dotations aux amortissements sur immobilisations	24	261 332	122 616
Dotations aux provisions et dépréciations	24	55 185	39 489
Autres charges	25	59 380	7 213
Total des charges d'exploitation		20 466 109	17 145 197
Résultat d'exploitation avant amort. des écarts d'acquisition		(842 740)	229 271
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition			
Résultat d'exploitation après amort. des écarts d'acquisition		(842 740)	229 271
Produits financiers	26	11 294	162 153
Charges financières	26	(25 226)	(194 668)
Résultat financier		(13 932)	(32 515)
Résultat courant		(856 672)	196 756
Produits exceptionnels	27	36 831	65 262
Charges exceptionnelles	27	(54 283)	(38 971)
Résultat exceptionnel		(17 452)	26 291
Impôts sur les bénéfices	30	(8 557)	(62 452)
Résultat net des sociétés intégrées		(882 681)	160 595
Résultat des sociétés mis en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		(882 681)	160 595
Intérêts minoritaires	31	24 388	38 173
Résultat net - Part du groupe		(907 069)	122 422
Résultat par action		(0,27)	0,04

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

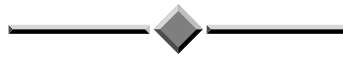
En Euros	Note	31-mars-2022	31-mars-2021
Résultat net		(882 681)	160 595
Amortissements et provisions	24 & 26	316 517	9 850
Plus et moins-values de cession	27		6 322
Impôts différés	30	(10 506)	(12 791)
Capacité d'autofinancement		(576 670)	163 976
Variation des stocks	8	(1 345 381)	(1 376 963)
Variation des créances d'exploitation		86 863	903 164
Variation des dettes d'exploitation		1 266 527	(742 245)
Variation nette exploitation		8 009	(1 216 044)
Variation des créances hors exploitation		(121 658)	101 396
Variation des dettes hors exploitation		(103 253)	64 028
Variation nette hors exploitation		(224 911)	165 424
Variation du besoin en fonds de roulement		(216 902)	(1 050 620)
Flux de trésorerie générés par l'activité		(793 572)	(886 644)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	5	(263 810)	(38 789)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	5	(288 378)	23 170
Acquisitions d'immobilisations financières	7	(279 149)	(252 987)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	27	105 245	173 508
Réductions et cessions d'immobilisations financières	7	53 271	11 637
Trésorerie nette/ Acquisitions de filiales		18 112	
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(654 709)	(83 461)
Augmentation de capital ou apports	12		11 113 404
Emissions d'emprunts	14		
Remboursement d'emprunts	14	(413 433)	(1 694 855)
Encaissements provenant d'emprunts	14		1 700 000
Variation des comptes courants d'associés		(35 596)	(45 695)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		(449 029)	11 072 854
Variation de la trésorerie		(1 897 310)	10 102 749
Trésorerie d'ouverture	11	10 345 174	740 471
Trésorerie de clôture	11	8 447 864	10 843 221
<i>dont CAT TEMPO</i>		8 004 000	10 000 000
<i>dont comptes bancaires débiteurs</i>		682 398	915 702
<i>dont concours bancaires courants</i>		(241 685)	(12 824)
<i>dont tickets restaurant à encaisser</i>			(59 857)
<i>dont caisse</i>		3 151	200

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	11 324 603					11 543 651		11 543 651
Résultat de l'exercice 30/09/2021							415 257	415 257	120 417	535 674
Autres variation					(141 827)	5 471		(136 356)		(136 356)
Total capitaux propres au 30/09/2021	3 381 688	676 338	11 324 603	45 729	(141 827)	161 859	415 257	12 481 959	121 947	12 603 906
Affectation du résultat 30/09/2021				21 905		393 352	- 415 257	0		0
Variation du capital de la mère (IPO)								0		0
Résultat de l'exercice 31/03/2022							(907 069)	(907 069)	24 388	(882 681)
Autres variation					10 972	(28 344)		(17 372)	28 348	10 976
Total capitaux propres au 31/03/2022	3 381 688	676 338	11 324 603	67 634	(130 855)	526 867	(907 069)	11 557 518	174 683	11 732 201

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

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.

Depuis le 30 septembre 2020, la société ne détient plus aucun magasin en propre. 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	30/09/2021	31/03/2022
propre début exercice	9	9	9	10	13	9	0	0
transfert propre vers affilié	0	0	0	2	4	9	0	0
création propre	0	0	1	5	0	0	0	0
PROPRE FIN EXERCICE	9	9	10	13	9	0	0	0
associé début exercice	0	0	0	0	3	4	0	0
transfert associé vers affilié	0	0	0	0	0	5	0	0
création associé	0	0	0	3	1	1	0	0
ASSOCIES FIN EXERCICE	0	0	0	3	4	0	0	0
affilié début exercice	0	0	0	0	2	10	27	56
transfert associé vers affilié	0	0	0	0	0	5	0	0
transfert propre vers affilié	0	0	0	2	4	9	0	0
création affilié	0	0	0	0	4	3	29	10
AFFILIE FIN EXERCICE	0	0	0	2	10	27	56	66
TOTAL MAGASINS	9	9	10	18	23	27	56	66

NOTE 2 : BASES DE PREPARATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les présents comptes consolidés relatifs à la situation semestrielle arrêtée au 31 mars 2022 ont été établis en conformité avec les règles et principes comptables français et arrêtés par le conseil d'administration réuni le 13 juin 2022.

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 2022, 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 2022 comprend ECOMIAM, ses quatre filiales ECOMIAM AMENAGEMENT, ECOMIAM EXPLOITATION, ECOMIAM EQUIPEMENTS et ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE, et les deux sous filiales BPG SURGELES et LANDERNEAU SURGELES (l'ensemble désigné comme "le Groupe").

Les sociétés du groupe sont consolidées par intégration globale.

Sociétés consolidées	Adresse	siret	% de contrôle	% d'intérêt	% d'intérêt (N-1)	Durée exercice
✓ SA ECOMIAM	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	512 944 745	Mère	Mère	Mère	12 mois
✓ SAS ECOMIAM AMENAGEMENT	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	852 585 835	75	75	75	12 mois
✓ SAS ECOMIAM EXPLOITATION	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	884 198 367	100	100	100	12 mois
✓ SAS ECOMIAM EQUIPEMENTS	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	891 649 261	100	100	100	12 mois
✓ SAS ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	907 731 418	100	100	-	4 mois
✓ SAS LANDERNEAU SURGELES Français	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	908 380 181	100	100	-	4 mois
✓ SARL BPG SURGELES	180, avenue de Paris, 33620 CAVIGNAC	894 142 769	100	100	-	2 mois

- Participations exclues du périmètre

	Affilié	Valeur brutes des titres au bilan	Valeur nettes des titres au bilan	% détention (31 mars. 2022)	% détention (30 sept. 2021)	Ville	Date de création
D et L Commerce	X	8 800 €	8 800 €	18,00%	18,00%	Saint Jouan des Guérets	avr.-18
Distribeco	X				18,00%	Rennes	juil.-18
Escapade Guérande	X	1 500 €	1 500 €	5,00%	5,00%	Guérande	août-18
Coant	X	6 000 €	6 000 €	19,00%	19,00%	Brest (2 magasins)	sept.-18
Lechaux	X	3 600 €	3 600 €	18,00%	18,00%	Lannion	mai-19
Azomène	X	1 800 €	1 800 €	18,00%	18,00%	Carhaix	mai-19
2G Commerce	X	900 €	900 €	18,00%	18,00%	Plérin	juil.-19
Chateaugiron Distribution	X		- €		18,00%	Chateaugiron	juil.-19
Danielou	X	5 400 €	5 400 €	18,00%	18,00%	Morlaix	nov.-19
Escapade Saint Brévin	X	1 000 €	1 000 €	5,00%	5,00%	Saint Brévin Les Pins	sept.-20
Escapade Pornic	X	1 000 €	1 000 €	5,00%	5,00%	Pornic	déc.-20
Riverfood	X	7 740 €	7 740 €	18,00%	18,00%	Montaigu	janv.-21
Brocolalie	X	3 600 €	3 600 €	18,00%	18,00%	Ste Eulalie	mars-21
Malyma	X	180 €	180 €	18,00%	18,00%	Baud	avr.-21
HB2B	X	3 600 €	3 600 €	18,00%	18,00%	Vire	avr.-21
MIAM ARGENTAN	X	1 800 €	1 800 €	18,00%	18,00%	Argentan	juil.-21
MIAM L'AIGLE	X	1 800 €	1 800 €	18,00%	18,00%	L'Aigle	juil.-21
LA POPOTE GIVREE	X	2 700 €	2 700 €	18,00%	18,00%	Gravigny	mai-21
VILETILO	X	1 000 €	1 000 €	10,00%	10,00%	Tain l'Hermitage	sept.-21
MIAM LE MANS SUD	X	1 800 €	1 800 €	18,00%	18,00%	Le Mans Sud	sept.-21
JEM	X	3 600 €	3 600 €	18,00%	18,00%	Magny en Vexin	sept.-21
TRP	X	2 700 €	2 700 €	18,00%	18,00%	St André de Cubzac	sept.-21
Total		60 520	60 520				

- Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe ECOMIAM sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

Les principaux impacts sont les suivants :

- Les écarts d'acquisition sont classés en tant que composante de la rubrique immobilisations incorporelles, et non plus sur une ligne distincte en dehors des immobilisations incorporelles ;
- Les impôts différés actifs et passifs sont classés en autres créances (ou autres dettes) et non plus en compte de régularisation pour les impôts différés actifs et en provisions pour les impôts différés passif ;
- Nouveau modèle de compte de résultat consolidé (avec notamment une présentation différente du résultat d'exploitation et des dotations sur écarts d'acquisition) ;
- Classement des subventions d'investissement au bilan consolidé (en capitaux propres et non plus en produits constatés d'avance) ;
- Présentation des comptes N-1 selon le nouveau format mais sans qu'il soit obligatoire de présenter un proforma de l'annexe consolidée ;
- Suppression du retraitement des écarts de conversion ;
- Une application prospective du nouveau règlement.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

- **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. Les sociétés ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE et LANDERNEAU SURGELES ont-elles aussi été créées, et l'acquisition des titres de BPG SURGELES n'a pas généré d'écart d'acquisition.

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.
Le taux de détention est inférieur à 20 %. 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 et le montant retenues pour la situation semestrielle au 31 mars 2022 sont les mêmes que pour l'exercice clos au 30/09/2021, 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.

Le Collège de l'ANC a mis à jour la Recommandation ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 relative aux règles d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite pour les comptes consolidés établis selon les normes comptables françaises.

L'ANC introduit un choix de méthodes comptables relatif à la répartition des droits à prestations pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite. La répartition des droits est faite de manière linéaire à partir : soit de la date de prise de service du membre du personnel (méthode appliquée jusqu'ici), soit de la date à partir de laquelle chaque année de service est retenue pour l'acquisition des droits à prestation, c'est-à-dire la date avant laquelle les services rendus par le membre du personnel n'affectent ni le montant ni l'échéance des prestations.

Ce changement résultant du choix de méthodes ouvert par cette introduction, est assimilé à un changement de réglementation comptable qui se traduit par un changement de méthode comptable, dont la mise en œuvre de la première application est ouverte à compter de la date de publication de la modification de la Recommandation (soit le 5 novembre 2021 et donc pour les exercices clos le 31/12/2021). Une application rétroactive est possible à compter des exercices clos à compter du 30 juin 2021. Ce changement de méthode a été appliqué dans les comptes consolidés du groupe ECOMIAM au 30/09/2021. Selon cette nouvelle méthode, les engagements au 30 septembre 2021 s'élèvent pour le groupe à 24 370 €.

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 cinq 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 par 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.
- 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 ventes d'autres biens et services : facturation de redevance initiale forfaitaire (droit d'entrée) et de prestations aux affiliés.
- De la location et de la vente de matériel (bacs).
- De la vente et de la prestation relative aux aménagements des magasins.

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 2022 est de 26,5 %.

Un actif d'impôt différé actif a été reconnu concernant le déficit d'ECOMIAM au 30 septembre 2021. L'actif d'impôt différé sur le déficit du premier semestre n'a pas été activé et cette position sera revue lors de la clôture au 30 septembre 2022.

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

- Provision pour IFC
- Plus-value interne
- Activation du déficit

NOTE 4. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS

4.1 Evénements significatifs de la période

Exercice 2021/2022

- La société ECOMIAM continue son développement du réseau au niveau national : ouvertures des magasins d'Argentan, L'Aigle, Le Mans Sud, Saint André de Cubzac, Bayeux, Gravigny, Magny en Vexin, Neufchâtel en Bray, Caussade et Lesneven sur la période, soit 10 ouvertures.
- Création de la société ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE (détention intégrale par ECOMIAM). Cette société rachète les affiliés en difficultés (titres).
- Rachat par ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE de 100% des titres de BPG SURGELES, affilié de Cavignac.
- Création par ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE de la société LANDERNEAU SURGELES, qui a racheté le fonds de commerce de l'affilié de Landerneau.

4.2. Evénements postérieurs à la clôture

La société ECOMIAM poursuit son développement.

Ouverture des magasins de Belz et Matignon sur le 2^{ème} trimestre civil 2022.

Acquisition d'un nouvel affilié (Gonfreville) au 01/04/2022.

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 8 448 K€ au 31 mars 2022, décomposé de CAT TEMPO pour 8 004 K€ et de disponibilités pour 441 K€ ;
- Du niveau d'activité constaté depuis le début du second semestre 2022,
- 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 2021	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2022
Frais d'établissement	0				0
Concessions, brevets, marques, licences	95 133				95 133
Droit au bail	0				0
Fonds commerciaux	29 604	263 810			293 414
Autres immobilisations incorporelles	0			15 000	15 000
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
Immobilisations incorporelles	124 737	263 810	0	15 000	403 547
Terrains	0				0
Constructions	0	54 950		145 793	200 743
Installations techniques	2 294 779	283 428		8 143	2 586 350
Installations techniques en crédit-bail	551 980				551 980
Matériels de transport	21 135				21 135
Matériels de bureau et informatique, mobilier	18 182			1 111	19 293
Immobilisations en cours	0				0
Immobilisations corporelles	2 886 076	338 378	0	155 047	3 379 501
TOTAL	3 010 813	602 188	0	170 047	3 783 048

Acquisition du fond de commerce de Landerneau pour 263 810 €.

Les autres mouvements correspondent aux entrées de périmètre (BPG SURGELES principalement).

Les investissements de l'exercice en installations techniques correspondent aux bacs acquis par ECOMIAM EQUIPEMENTS et des investissements liés à l'ouverture de nouveaux magasins.

Les immobilisations en crédit-bail concernent 400 bacs de congélation chez ECOMIAM EQUIPEMENTS. Le contrat a été signé le 29/09/2021. Le retraitement des redevances, intérêts et dotations a démarré au 01/10/2021.

NOTE 6. ETAT DES AMORTISSEMENTS

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

IMMOBILISATIONS	Au 1 ^{er} octobre 2021	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2022
Frais d'établissement	0				0
Concessions, brevets, marques, licences	22 977	9 581			32 558
Droit au bail	0				0
Autres immobilisations incorporelles	0	303		1 588	1 891
Immobilisations incorporelles	22 977	9 884	0	1 588	34 449
Terrains	0				0
Constructions	0	3 612		15 440	19 052
Installations techniques	847 684	188 670		247	1 036 601
Installations techniques en crédit-bail	0	55 198			55 198
Matériels de transport	21 006	3 969		289	25 264
Matériels de bureau et informatique, mobilier	0				0
Immobilisations corporelles	868 690	251 449	0	15 977	1 136 116
TOTAL	891 667	261 333	0	17 565	1 170 565

NOTE 7. ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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

IMMOBILISATIONS	Au 1 ^{er} octobre 2021	Augmentations / Dotations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2022
Titres de participation	82 120		21 600		60 520
Dépôt et cautionnement	109 484	11 111	1 389	7 497	126 703
Créances rattachées à des participations	214 703	268 038			482 741
Bourse contrat de liquidité	88 048		30 282	10 972	68 738
Valeurs brutes	494 355	279 149	53 271	18 469	738 702
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	483 305	279 149	53 271	18 469	727 652

La diminution de 21 600 € des titres de participations correspond aux cession de participation minoritaires dans 2 magasins affiliés :

- Distribeco : 14 400 € (18 % du capital, magasin affilié de Rennes),
- Chateaugiron Distribution : 7 200 € (18 % du capital, magasin affilié de Chateaugiron),

Les créances rattachées à des participations correspondent aux avances faites aux affiliés.

Les dépôts et cautionnements concernent les magasins.

NOTE 8. STOCKS

Les stocks se détaillent de la façon suivante :

En Euros	31-mars-2022	30-sept.-2021	Variation
Stocks de marchandises (sacs de caisse, sacs isothermes...)	165 807	61 310	104 497
Stocks de marchandises (produits surgelés)	4 266 066	3 025 182	1 240 884
Total	4 431 873	3 086 492	1 345 381

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 2022, aucune dépréciation n'a été constatée :

En €uros	31-mars-2022	30-sept.-2021
Clients et comptes rattachés	699 464	857 094
Provisions pour dépréciations		0
VALEURS NETTES	699 464	857 094
<i>dont créances à moins de 30 jours</i>	<i>699 464</i>	<i>780 159</i>
<i>dont créances entre 1 mois et 2 mois</i>	<i>0</i>	<i>1 665</i>
<i>dont créances entre 2 mois et 3 mois</i>	<i>0</i>	<i>982</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>74 288</i>
<i>dont créances à plus d' 1 an</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

NOTE 10. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

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

En €uros	31-mars-2022		
	Total	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés sur commandes	50 181	50 181	
Créances sociales			
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	474 265	474 265	
Créances fiscales IS	90 245	90 245	
Compte courant associés / affiliés	85 612	85 612	
Cessions immobilisations	569 812	126 228	443 584
Autres créances	42 070	42 070	
Sous-Total			
Charges constatées d'avance	258 470	258 470	
Impôts différé actif	389 692	389 692	
Valeurs brutes	1 960 347	1 516 763	443 584
Provisions pour dépréciations	0	0	0
Valeurs nettes	1 960 347	1 516 763	443 584

Les cessions d'immobilisations correspondent à des cessions de fonds de commerce dont le paiement fait l'objet d'un étalement.

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-2022	30-sept.-2021
Compte à terme (TEMPO)	8 004 000	8 000 000
Trésorerie	682 398	2 357 412
Caisse	3 151	2 105
Trésorerie passive (concours bancaires, tickets restaurant)	(241 685)	(14 343)
Trésorerie nette	8 447 863	10 345 174

NOTE 12. CAPITAL SOCIAL

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 d'émission liés aux opérations d'introduction en bourse ont été imputés sur la prime d'émission pour un montant brut de 1 536 595 €, en tenant compte d'un impôt sur les sociétés de 430 247 €, soit un impact net sur la prime d'émission de 1 106 348 €. La prime d'émission s'élève à 11 324 603 € à la suite de cette opération.

Au 31 mars 2022, le capital se décompose en 3 381 688 actions de 0,20 € de valeur nominal 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 2021	Dotations	Diminutions	Au 31 mars 2022
Provisions pour risques et charges	0			0
Provisions pour retraite et engagements assimilés	24 370			24 370
Provisions pour programme fidélité	176 395	55 185		231 580
Total	200 765	55 185	0	255 950

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

- Les provisions pour retraite et engagements assimilés pour 24 370 €
- Les montants cumulés et non utilisés 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 2022 est de 55 185 €.

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 2021	Emissions	Remboursements	Autres mouvements	31 mars 2022
Intérêts courus	1 423		436		987
Emprunts obligataires convertibles	1 423	0	436		987
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 259 828		344 993	116 630	2 031 465
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 259 828	0	344 993	116 630	2 031 465
Concours bancaires courants	14 343	227 342			241 685
Comptes courants d'actionnaires	10 000				10 000
Dettes financières crédit-bail	551 980		53 159		498 821
Autres dettes	73 910		15 281	(1 897)	56 732
Emprunts et dettes financières diverses	650 233	227 342	68 440	(1 897)	807 238
Total	2 911 484	227 342	413 869	114 733	2 839 690

Echéancement (en €) au 31 mars 2022	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunt obligataire convertible	987	987	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 031 465	556 370	1 276 372	198 723
Emprunts et dettes financières diverses	807 238	807 238		
Total	2 839 690	1 364 595	1 276 372	198 723
dont partie à taux variable	0	0	0	0
dont partie à taux fixe	2 839 690	1 364 595	1 276 372	198 723
dont partie à taux non rémunérée	0	0	0	0

14.1. 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 2022 est le suivant :

	Montant nominal	Date de souscription	Taux d'intérêt	Solde au 31/03/2022	Dont < 1 an	Dont de 1 à 5 ans	Dont > 5 ans
CMB. Magasin Vannes	400 000	06/02/2018	0,55%	48 523	48 523		
La Banque Postale. Rénovations magasins	400 000	15/06/2018	0,73%	33 641	33 641		
CIC - Rachat Fonds Auray/Vannes/Fouesnant/Gourvilly	550 000	20/01/2021	0,98%	454 531	77 221	316 561	60 749
BNP - Travaux Carrefour Quimper	350 000	02/08/2021	0,30%	316 982	49 650	204 292	63 040
CIC - Refinancement OC + prime de non conversion	1 150 000	15/12/2020	1,09%	795 989	286 697	509 292	
BPO - Financement équipements	130 000	26/03/2021	1,30%	113 641	18 069	74 672	20 900
BNP - Financement programme d'investissement	300 000	02/06/2021	0,30%	268 158	42 568	171 555	54 034
TOTAL				2 031 465	556 370	1 276 372	198 724

14.2. 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-2022	30-sept.-2021	Variation
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	844	-844
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	3 578 839	2 131 634	1 447 205
Dettes sociales	478 701	448 174	30 527
Dettes fiscales (TVA, IS...)	125 295	418 848	-293 553
Total	4 182 835	2 999 501	1 183 334

NOTE 16. AUTRES DETTES

En Euros	31-mars-2022	30-sept.-2021	Variation
Fournisseurs d'immobilisations	50 000	0	50 000
Autres dettes	60 689	41 570	19 120
Total	110 689	41 570	69 120

NOTE 17. CHIFFRE D'AFFAIRES

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

En Euros	31-mars-2022		31-mars-2021		Variation
Ventes de marchandises "surgelés"	18 259 138	93%	15 085 476	89%	3 173 662
Ventes de marchandises "matériels"	298 965	2%		0%	298 965
Ventes de marchandises "aménagement"	412 781	2%	1 188 559	7%	(775 778)
Ventes d'emballages	371 966	2%	81 566	0%	290 400
Ventes autres biens et services	204 971	1%	642 072	4%	(437 102)
Chiffre d'affaires	19 547 821	100%	16 997 673	100%	2 550 148

Les ventes d'autres biens et services concernent les refacturations de bacs congélateurs, la vente de carte de fidélité et les droits d'entrées pour les nouveaux affiliés.

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

Le chiffre d'affaires est exclusivement réalisé en France.

En Euros	31-mars-2022		31-mars-2021		Variation
Ventes - France	19 547 821	100%	16 997 673	100%	2 550 148
Chiffre d'affaires	19 547 821	100%	16 997 673	100%	2 550 148

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

En Euros	31-mars-2022		31-mars-2021		Variation
Ventes internet "réseau"	802 306	4%	901 286	5%	(98 980)
<i>Dont Ventes internet "groupe ECOMIAM"</i>	<i>157 951</i>		<i>237 289</i>		<i>(79 338)</i>
Chiffre d'affaires	19 547 821	100%	16 997 673	100%	2 550 148

NOTE 18. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

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

En Euros	31-mars-2022	31-mars-2021
Transfert de charges	60 589	367 394
Autres produits	14 959	9 401
Subventions d'exploitation		
Autres produits d'exploitation	75 548	376 795

Les transferts de charges concernent essentiellement les refacturations de diverses charges aux magasins affiliés (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.

A rapprocher du compte « Frais refacturés » dans la note 20 ci-dessous.

NOTE 19. MARGE COMMERCIALE

En Euros	1er semestre 2021/2022	1er semestre 2020/2021
Ventes de marchandises (surgelés et emballages)	18 631 104	15 167 042
Achats consommés	(11 848 601)	(10 124 089)
MARGE COMMERCIALE BRUTE (surgelés & emballages)	6 782 503	5 042 953
<i>Taux de marge commerciale</i>	36,40%	33,25%

Afin de prendre en compte l'évolution des activités du groupe ECOMIAM nous avons modifié la présentation des comptes 2020/2021 dans cette note. La marge commerciale brute est calculée à partir des ventes surgelés / emballages et des achats consommés afférentes aux magasins et non à l'ensemble des sociétés du groupe (Aménagement et Equipements).

NOTE 20. AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

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

En Euros	31-mars-2022	31-mars-2021	Variation
Entreposage	262 341	210 034	52 307
Achats non stockés, matériels, fournitures	80 297	64 196	16 101
Enlèvement des déchets	15 542	8 153	7 389
Prestations informatiques	37 352	46 484	(9 132)
Locations et charges locatives	183 206	158 901	24 305
Locations matériels	93 018	91 685	1 333
Entretiens, réparations et maintenance	38 674	9 425	29 249
Primes d'assurance	37 556	21 650	15 906
Prestations de management	13 464	27 627	(14 163)
Commissions sur ventes	3 838 820	2 856 627	982 193
Intérim	15 506	18 187	(2 681)
Honoraires	230 544	157 578	72 966
Publicité	939 308	481 646	457 662
Transport	477 872	311 650	166 222
Frais de déplacement, missions et réceptions	56 973	54 461	2 512
Autres (téléphone, services bancaires ...)*	108 606	344 832	(236 226)
Autres achats et charges externes	6 429 079	4 863 136	1 565 943

* Dont compte 628 - divers : 40 740 € contre 277 644 € en N-1 (refact bacs aux affiliés (#629) à rapprocher du (#791))

- L'entreposage correspond aux coûts de stockage des marchandises dans un frigo chez un entrepositaire.
- Les achats non stockés sont principalement constitués de l'électricité et la fourniture de petits matériels (dont bacs négatifs refacturés aux magasins affiliés).
- Les locations et charges locatives concernent les locations des magasins.
- 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 Euros	31-mars-2022	31-mars-2021	Variation
Salaires et traitements	939 116	771 067	168 049
Charges sociales	294 514	243 565	50 949
Intéressement			0
Charges de personnel	1 233 630	1 014 632	218 998
Taux moyen de charges sociales	31%	32%	

NOTE 22. EFFECTIFS

L'évolution des effectifs moyens au 31 mars 2022 est la suivante :

En Euros	31-mars-2022	31-mars-2021
Cadres	10	7
Agents de maîtrise et techniciens	12	11
Employés / ouvriers	18	15
Effectifs	40	33

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 Euros	30-mars-2022	30-mars-2021
Dotations aux amortissements sur immobilisations	261 332	122 616
Dotations aux amortissements des charges à répartir		5 098
Dotations aux provisions pour risques et charges	55 185	34 391
Total	316 517	162 105

En Euros	30 mars 2022	30 mars 2021
Immobilisations incorporelles	93 025	9 923
Immobilisations corporelles	168 307	112 693
Total	261 332	122 616

NOTE 25. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges se décomposent comme suit :

En €uros	31-mars-2022	31-mars-2021
Pertes sur litiges marchandises	38 500	5 985
Pertes sur créances irrécouvrables		
Autres charges	5 880	1 228
Jetons de présence	15 000	
Frais d'ouverture des magasins en propre		
Total	59 380	7 213

NOTE 26. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se décompose comme suit :

En €uros	31-mars-2022	31-mars-2021
Revenus des autres créances	11 294	4 782
Reprise provisions (PNC)		157 371
Produits financiers	11 294	162 153
Intérêts sur emprunts obligataires		13 520
Intérêts sur emprunts	21 170	10 841
Intérêts crédit-bail	4 056	
Intérêts bancaires		2 598
Prime de non conversion		167 709
Dotations aux provisions		
Charges financières	25 226	194 668
Total	(13 932)	(32 515)

NOTE 27. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Euros	31-mars-2022	31-mars-2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur exercice antérieur		4 189
Produits de cession d'immobilisations	22 989	11 637
Produits exceptionnels (contrat de liquidité)	1 012	49 436
Autres produits exceptionnels	12 830	
Reprises provisions		
Produits exceptionnels	36 831	65 262
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		3 634
Charges sur exercices antérieurs		7 089
VNC immobilisations cédées	22 989	17 959
Charges exceptionnelles (contrat de liquidité)	31 294	10 289
Dotations provisions		
Charges exceptionnelles	54 283	38 971
Total	(17 452)	26 291

NOTE 28. ENGAGEMENTS HORS BILAN

A. Engagements donnés

1. Nantissements

Les engagements donnés sont les suivants :

En Euros	31-mars-2022	30-sept.-2021
Nantissements	1 332 684	1 610 510
Cautions et garantie	771 513	531 000
Effets escomptés non échus	0	0
Fournisseurs	0	0
Total engagements donnés	2 104 197	2 141 510

La société a donné en garantie les nantissements de fonds de commerce et concernant les emprunts dont les soldes à rembourser au 31 mars 2022 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 31/03/2022
Bail AURAY	01/07/2017	30/06/2026	60 000	255 123
Bail FOUESNANT	18/07/2017	31/08/2026	50 000	221 096
Bail QUIMPER (siège et magasin)	01/07/2019	30/06/2029	99 470	721 634
Bail VANNES	01/11/2017	31/10/2026	90 000	413 014
Bail Quimper Sud	01/07/2021	30/06/2031	49 475	449 372
		TOTAL		2 060 239

B. Engagements reçus

En Euros	31-mars-2022	30-sept.-2021
Cautions et garantie	771 513	542 651
Total engagements reçus	771 513	542 651

Les cautions sont relatives à des cautions de la société Holding ASG vis-à-vis des banques BP (33 641 €) et ARKEA (48 523 €).

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

NOTE 29. IMPOTS SUR LES BENEFICES

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

En Euros	31-mars-2022	31-mars-2021
Charge/(produit) d'impôt exigible	(19 063)	(75 243)
Charge/(produit) d'impôt différé	10 506	12 791
Total charges/(produit) d'impôt sur les bénéfices	(8 557)	(62 452)

La preuve d'impôt est la suivante :

En Euros	31-mars-2022	31-mars-2021
Résultat courant avant impôt	(856 672)	196 756
Résultat exceptionnel avant impôt	(17 452)	26 291
Résultat consolidé avant impôt	(874 124)	223 047
Impôt théorique à 26,5 %	(231 643)	62 452
Réduction d'impôts		
Charge d'impôt théorique dans les comptes consolidés	(231 643)	62 452
Charge d'impôt comptabilisée dans les comptes consolidés	(8 557)	(62 452)
Différence	(240 200)	0
Justification de l'écart		
Différences permanentes		
Déficit et déficit antérieur non activé	240 200	
	240 200	0

NOTE 30. TABLEAU DE PASSAGE DES RESULTATS SOCIAUX AU RESULTAT CONSOLIDE

31/03/2022

	ECOMIAM	ECOMIAM AMENAGEMENT	ECOMIAM EXPLOITATION	ECOMIAM EQUIPEMENTS	ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE	B.P.G. SURGELES	LANDERNEAU SURGELES Français	TOTAL
Résultat comptes sociaux	(859 962)	37 553	(40 652)	2 611	(1 034)	(4 758)	12 707	(853 540)
Retraitements de consolidation								
Plus-value interne	(37 608)							(37 608)
Crédit-bail				(2 039)				(2 039)
Provision pour indemnités de départ en retraite								0
Impôts différés	9 966			540				10 506
Résultat retraité après distribution de dividendes	(887 604)	37 553	(40 652)	1 112	(1 034)	(4 758)	12 707	(882 681)
Distributions de dividendes								
Résultat retraité après distribution de dividendes	(887 604)	37 553	(40 652)	1 112	(1 034)	(4 758)	12 707	(882 681)
Intérêts minoritaires		24 388						24 388
Résultat net consolidé	(887 604)	13 165	(40 652)	1 112	(1 034)	(4 758)	12 707	(907 069)

NOTE 31. PASSAGE DE LA MARGE AU REX SEPARANT LES CHARGES LIEES AUX MAGASINS ET LES COUTS DE STRUCTURE

En Euros	1er semestre 2021/2022	1er semestre 2020/2021
Ventes de marchandises (surgelés et emballages)	18 631 104	15 167 042
Achats consommés	(11 848 601)	(10 124 089)
MARGE COMMERCIALE BRUTE (surgelés & emballages)	6 782 503	5 042 953
<i>Taux de marge commerciale</i>	36,40%	33,25%
Autres produits d'exploitation afférentes aux magasins	204 971	642 072
<u>Autres charges d'exploitation afférentes aux magasins</u>		
Entreposage	262 341	210 034
Achats non stockés, matériels et fournitures	80 297	64 196
Transport de marchandises	477 872	311 650
Commissions versées aux affiliés	3 838 820	2 856 627
Communications marketing	939 308	481 646
Locations et charges locatives	174 426	143 251
Charges de personnel	280 274	322 467
Dotation aux amortissements et provisions	179 806	99 102
Autres charges	107 565	94 704
SOUS-TOTAL	6 340 709	4 583 677
Résultat d'exploitation du réseau avant charge des frais de structure	646 765	1 101 348
Autres Chiffre d'affaires (matériels et aménagements)	711 746	1 188 559
Autres produits d'exploitation	75 548	376 795
<u>Autres charges d'exploitation afférentes aux coûts de structure</u>		
Achats consommés	522 272	920 821
Charges locatives	101 798	107 335
Prestations de management	13 464	27 627
Honoraires	217 080	157 578
Charges de personnel	968 862	710 352
Dotations aux amortissements et provisions	136 711	63 003
Impôts et taxes	56 630	44 196
Autres charges (1)	259 982	406 519
RESULTAT D'EXPLOITATION	(842 740)	229 271

Afin de prendre en compte l'évolution des activités du groupe ECOMIAM, nous avons modifié la présentation des comptes 2020/2021 dans cette note. Distinction entre les ventes surgelés / emballages et autres chiffres d'affaires (aménagement/matériels).

- (1) Les principales « Autres charges » d'exploitation afférentes à la structure sont :
- Prestations informatiques : 37 688 €
 - Déplacements, missions, réceptions pour 56 715 €
 - Services bancaires pour 14 014 €
 - Jetons de présence et litiges marchandises pour 53 385 €