

QUEST

CONSEILS

EXPERTISE COMPTABLE & AUDIT

ECOMIAM

161 Route de Brest

29000 QUIMPER

**COMPTES CONSOLIDES RELATIFS
A L'EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2022**

(en euros)

SOMMAIRE

1. COMPTES CONSOLIDES

✓ Bilan	2
✓ Compte de résultat	3
✓ Tableau des flux de trésorerie.....	4
✓ Informations sur les variations de périmètre.....	5
✓ 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 - Règles et méthodes comptables	11
✓ Note 4 - Evénements significatifs	17
✓ Note 5 - Etat des immobilisations incorporelles et corporelles.....	18
✓ Note 6 - Etat des amortissements	19
✓ Note 7 - Etat des immobilisations financières	19
✓ Note 8 - Stocks	20
✓ Note 9 - Créances clients et comptes rattachés	20
✓ Note 10 - Autres créances et comptes de régularisation actif	21
✓ Note 11 - Disponibilités	21
✓ Note 12 - Capital social.....	22
✓ Note 13 - Provisions pour risques et charges	22
✓ Note 14 - Emprunts et dettes financières	23
✓ Note 15 - Dettes d'exploitation	24
✓ Note 16 - Autres dettes.....	24
✓ Note 17 - Chiffre d'affaires.....	24

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

1. COMPTES CONSOLIDES



BILAN

En €uros	Note	30-sept.-2022	30-sept.-2021
		Net	Net
Ecart d'acquisition		198 926	0
Frais d'établissement	5	0	0
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	5	52 942	72 156
Fonds de commerce	5	293 414	29 604
Autres immobilisations incorporelles	5	48 848	
Immobilisations incorporelles en cours	5	0	0
Immobilisations incorporelles		594 130	101 760
Terrains et constructions	5	225 115	0
Installations tech., matériels et outillages industriels	5	2 310 762	1 999 075
Autres immobilisations corporelles	5	226 189	18 310
Immobilisations corporelles en cours	5	0	0
Immobilisations corporelles		2 762 066	2 017 385
Titres de participation	7	55 816	82 120
Autres immobilisations financières	7	695 174	401 185
Immobilisations financières		750 990	483 305
Actif immobilisé		4 107 186	2 602 450
Stocks	8	4 131 105	3 086 492
Avances et acomptes versés sur commandes	10	50 477	50 323
Clients et comptes rattachés	9	779 923	857 094
Autres créances	10	2 351 580	1 708 731
Compte de régularisation actif	10	89 544	92 618
Disponibilités	11	6 914 056	10 359 517
Actif circulant		14 316 685	16 154 775
TOTAL ACTIF		18 423 871	18 757 225

En €uros	Note	30-sept.-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	(82 958)	(141 827)
Réserves consolidés	12	445 489	161 859
Résultat de l'exercice	31	(2 082 991)	415 257
Capitaux propres - Part du groupe		10 348 115	12 481 959
Intérêts minoritaires - résultat	31		120 417
Intérêts minoritaires			1 530
Total capitaux propres		10 348 115	12 603 906
Provisions pour risques et charges	13	300 586	200 765
Emprunts obligataires	14	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14	2 713 465	2 349 504
Emprunts et dettes financières diverses	14	564 920	561 980
Avances et acomptes reçus	15	0	844
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15	3 627 667	2 131 635
Dettes fiscales et sociales	15	640 858	867 022
Autres dettes	16	224 846	41 570
Produits constatés d'avance	16	3 415	0
Total dettes		8 075 757	6 153 320
TOTAL PASSIF		18 423 871	18 757 225

COMPTE DE RESULTAT

En €uros	Note	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Production vendue biens et ventes de marchandises	17	38 270 866	34 796 669
Production vendue biens et services	17	365 555	1 439 657
Chiffre d'affaires net		38 636 421	36 236 326
Autres produits d'exploitation	18	420 970	498 377
Total des produits d'exploitation		39 057 391	36 734 703
Achats et variation de stocks	19	23 985 157	22 953 165
Autres achats et charges externes	20	14 005 360	10 201 527
Impôts, taxes et versements assimilés		95 975	111 405
Charges de personnel	21	2 509 051	2 108 944
Dotations aux amortissements sur immobilisations	24	569 053	304 872
Dotations aux provisions et dépréciations	24	363 606	98 782
Autres charges	25	40 553	53 849
Total des charges d'exploitation		41 568 755	35 832 544
Résultat d'exploitation avant amort. des écarts d'acquisition		(2 511 364)	902 159
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition		15 204	
Résultat d'exploitation après amort. des écarts d'acquisition		(2 496 160)	902 159
Produits financiers	26	33 532	168 408
Charges financières	26	(168 574)	(219 753)
Résultat financier		(135 042)	(51 345)
Résultat courant		(2 631 202)	850 814
Produits exceptionnels	27	24 004	93 866
Charges exceptionnelles	27	(123 419)	(151 170)
Résultat exceptionnel		(99 415)	(57 304)
Impôts sur les bénéfices	30	647 626	(257 836)
Résultat net des sociétés intégrées		(2 082 991)	535 674
Résultat des sociétés mis en équivalence			
Résultat net de l'ensemble consolidé		(2 082 991)	535 674
Intérêts minoritaires	31		120 417
Résultat net - Part du groupe		(2 082 991)	415 257
Résultat par action		(0,62)	0,12

TABEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €uros	Note	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Résultat net		(2 082 901)	535 674
Amortissements et provisions	13, 24 & 26	701 420	246 283
Plus et moins-values de cession	27	40 676	8 122
Impôts différés	30	(643 538)	130 769
Capacité d'autofinancement		(1 984 343)	920 848
Variation des stocks	8	(1 044 614)	(1 262 115)
Variation des créances d'exploitation		78 095	729 870
Variation des dettes d'exploitation		1 295 531	(1 715 701)
Variation nette exploitation		329 012	(2 247 946)
Variation des créances hors exploitation		(14 282)	(41 670)
Variation des dettes hors exploitation		(145 662)	168 097
Variation nette hors exploitation		(159 944)	126 427
Variation du besoin en fonds de roulement		169 068	(2 121 519)
Flux de trésorerie générés par l'activité		(1 815 275)	(1 200 671)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	5	(317 139)	(1 138 423)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	5	(437 145)	(924 718)
Acquisitions de titre de participation	7	(8 696)	(512 983)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	27	0	213 021
Mouvement des autres immobilisations financières	7	(329 497)	44 284
Dettes et créances sur acquisitions/cessions d'immobilisations		167 104	
Trésorerie nette/ Acquisitions de filiales (1)		(22 983)	
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		(948 356)	(2 318 819)
Augmentation de capital ou apports	12		12 649 999
Remboursement emprunt obligataire	14		(1 044 927)
Emissions d'emprunts	14	316 649	2 425 333
Remboursement d'emprunts	14	(835 660)	(963 444)
Dividendes versés aux minoritaires		(117 797)	
Variation des comptes courants d'associés		(52 485)	57 231
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		(689 293)	13 124 192
Variation de la trésorerie		(3 452 924)	9 604 702
Trésorerie d'ouverture	11	10 345 174	740 471
Trésorerie de clôture	11	6 892 250	10 345 174
<i>dont valeurs mobilières</i>		<i>6 004 000</i>	<i>8 000 000</i>
<i>dont comptes bancaires débiteurs</i>		<i>904 093</i>	<i>2 357 412</i>
<i>dont concours bancaires courants</i>		<i>(21 806)</i>	<i>(14 343)</i>
<i>dont caisse</i>		<i>5 963</i>	<i>2 105</i>

(1) Trésorerie nette/ Acquisitions de filiales

Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	(21 780)
Acquisition des titres consolidés	(1 203)
	<u>(22 983)</u>

INFORMATIONS SUR LES VARIATIONS DE PERIMETRE

Au cours de l'exercice, la groupe a acquis quatre sociétés : O Fahrenheit, Selegrus, Titou et BPG Surgelés. La trésorerie nette affectée à ces acquisitions s'analyse comme suit :

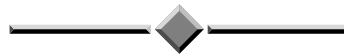
	O-Fahrenheit	Selegrus	Titou	BPG Surgelés	Total
Montant décaissé par le groupe	1	1	1	1 200	1 203
Trésorerie à l'entrée	(24 086)	17 207	(37 983)	23 082	(21 780)
Incidence de l'acquisition sur la trésorerie du groupe	24 087	(17 206)	37 984	(21 882)	22 983
Incidence de l'acquisition sur les autres rubriques du bilan du groupe est le suivant :					
<u>Juste valeur des autres actifs et dettes</u>					
Immobilisation incorporelles	12 570	6 495	12 893	13 453	45 411
Immobilisation corporelles	212 005	216 717	207 649	141 967	778 338
Immobilisation financières	6 222	5 000	9 000	9 394	29 616
Impôts différés	22 219	9 706	30 076	(4 347)	57 654
Emprunts et dettes	(200 471)	(208 543)	(238 207)	(116 630)	(763 851)
Dettes fournisseurs	(58 082)	(41 558)	(65 409)	(35 453)	(200 502)
Comptes courants	(38 237)	(37 609)		(21 730)	(97 576)
Autres créances et dettes	(9 918)	(10 141)	3 562	3 519	(12 978)
Ecart d'acquisition (Note 5)	77 779	42 727	78 420	(12 055)	186 871
Incidence de l'acquisition sur la trésorerie du groupe	24 087	(17 206)	37 984	(21 882)	22 983

Le calcul des écarts d'acquisition, ainsi que celui des impôts différés sont détaillés dans la note 5 de l'annexe.

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 capital de la mère (IPO)	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
Distribution de dividendes								0	(117 797)	(117 797)
Résultat de l'exercice 30/09/2022							(2 082 991)	(2 082 991)		(2 082 991)
Actions propres					58 869	(71 139)		(12 270)		(12 270)
Autres variation						(38 583)		(38 583)	(4 150)	(42 733)
Total capitaux propres au 30/09/2022	3 381 688	676 338	11 324 603	67 634	(82 958)	445 489	(2 082 991)	10 348 115	0	10 348 115

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 ».

Depuis le 30 septembre 2020, tous les magasins sont désormais affiliés et certains magasins affiliés font partie du groupe consolidé.

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

	sept.-20	sept.-21	sept.-22
propre début exercice	9	0	0
transfert propre vers affilié	9	0	0
création propre	0	0	0
PROPRE FIN EXERCICE	0	0	0
associé début exercice	4	0	0
transfert associé vers affilié	5	0	0
création associé	1	0	0
ASSOCIES FIN EXERCICE	0	0	0
affilié début exercice	10	27	56
transfert associé vers affilié	5	0	0
transfert propre vers affilié	9	0	0
création affilié	3	29	13
fermeture	0	0	-1
AFFILIE FIN EXERCICE	27	56	68
TOTAL MAGASINS	27	56	68
<i>Nombre de magasins consolidés dans les comptes d'ECOMIAM</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>10</i>

NOTE 2 : BASES DE PREPARATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les présents comptes consolidés relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2022 ont été établis en conformité avec les règles et principes comptables français et arrêtés par le conseil d'administration réuni le 10 janvier 2023.

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 30 septembre 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 30 septembre 2022 comprend ECOMIAM, ses quatre filiales ECOMIAM AMENAGEMENT, ECOMIAM EXPLOITATION, ECOMIAM EQUIPEMENTS et ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE, et les cinq sous filiales BPG SURGELES, LANDERNEAU SURGELES, TITOU, O FAHRENHEIT et SELEGRUS (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	100	100	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	-	10 mois
✓ SAS LANDERNEAU SURGELES Français	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	908 380 181	100	100	-	10 mois
✓ SARL BPG SURGELES	180, avenue de Paris, 33620 CAVIGNAC	894 142 769	100	100	-	8 mois
✓ SAS TITOU	5, rue du Camp Philip Morris, 76700 GONFREVILLE L'ORCHER	891 928 244	100	100	-	6 mois
✓ SAS O FAHRENHEIT	15, avenue des Pagannes, 49300 CHOLET	894 180 694	100	100	-	2 mois
✓ SAS SELEGRUS	rue de l'Europe, 49400 DISTRE	895 128 080	100	100	-	2 mois

- Participations exclues du périmètre

Lors de la création d'un nouvel affilié, ECOMIAM prend une participation inférieure à 20 % dans la structure hébergeant le nouveau point de vente. L'engagement à travers des titres de participation de la société ECOMIAM auprès des affiliés n'est pas durable. Pour cette raison, ces participations ne sont pas consolidées.

	Affilié	Valeur brutes des titres au bilan	Valeur nettes des titres au bilan	% détention (30 sept. 2022)	% détention (30 sept. 2021)	Ville	Date de création
D et L Commerce	X	8 800 €	- €	18,00%	18,00%	Saint Jouan des Guérets	avr.-18
Distribeco	X	- €	- €	0,00%	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	- €	- €	0,00%	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 €	- €	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	- €	- €	0,00%	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
2G MATIGNON	X	900 €	900 €	18,00%		Matignon	juil.-22
ACG CIVRIEUX	X	2 196 €	2 196 €	18,00%		Civrieux	déc.-20
FAMT LA VAUNOISE	X	4 500 €	4 500 €	18,00%		Mordelles	sept.-22
FG2	X	1 100 €	1 100 €	18,00%		Laval	nov.-20
Total		68 216	55 816				

- 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.

L'application du nouveau règlement comptable n'a pas d'incidence significative sur les comptes.

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 a constaté des écarts d'acquisition pour l'acquisition des titres de TITOU, O FAHRENHEIT et SELEGRUS. Le montant est détaillé en note 5.

L'acquisition des titres de BPG SURGELES a généré un écart d'acquisition négatif, immédiatement repris en résultat sur l'exercice pour 12.055 €.

La société ECOMIAM a également procédé au rachat des 25 % d'intérêts minoritaires de la société ECOMIAM AMENAGEMENT. Après versement de dividendes prioritaires au minoritaire, cette acquisition complémentaire a généré un écart d'acquisition négatif, immédiatement repris au compte de résultat pour 3.149 €.

En conformité avec le règlement ANC 2020-01, le Groupe a considéré que les écarts d'acquisition avaient une durée d'utilité indéfinie. En effet, il n'existe pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle les écarts d'acquisitions procureront des avantages économiques au groupe.

En conséquence, les écarts d'acquisition ne sont pas amortis.

Conformément à la réglementation, des tests de dépréciation des écarts d'acquisition sont réalisés au moins une fois par année et une provision pour dépréciation est comptabilisée en cas de perte de valeur de ces actifs.

NOTE 3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le Groupe sont détaillés dans les paragraphes suivants.

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 baux.
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.

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.

Les hypothèses retenues pour l'exercice clos au 30 septembre 2021 et selon la nouvelle méthode 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 : 0,88 %
- 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 30/09/2021 s'élève à 24 370 euros.

Les hypothèses retenues pour l'exercice clos au 30 septembre 2022 et selon la nouvelle méthode 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 : 3,70 %
- 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 30/09/2022 s'élève à 25 364 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 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 significatifs, 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 30 septembre 2022 est de 25 %.

Un actif d'impôt différé a été reconnu concernant les déficits reportables de l'ensemble des entités du groupe compte tenu de leur utilisation future jugée probable sur la base du plan d'affaires du groupe.

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

- Provision pour IFC
- Plus-value interne
- Activation des déficits reportables

IMPOTS DIFFERES	30 septembre 2022		30 septembre 2021	
	BASE	ID (25%)	BASE	ID (26,5%)
Indemnités de fin de carrière	25 364	6 341	24 370	6 458
Déficits activés	4 055 974	1 013 994	1 001 818	265 482
Retraitement cessions internes / plus value	522 619	130 655	404 701	107 246
Retraitement provisions internes	(130 145)	(32 536)		
Retraitement crédit-bail	5 947	1 487		
TOTAL DES IMPOTS DIFFERES	4 479 759	1 119 940	1 430 889	379 186

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, Lesneven, Belz, Matignon et Mordelles sur la période, soit 13 ouvertures.
- Fermeture du magasin de Brest Bellevue fin 06/2022.
- Création de la société ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE (détention intégrale par ECOMIAM). Cette société a pour objet le rachat temporaire de titres de sociétés d'affiliés en reconversion professionnelle ou en difficultés dans le but de les revendre par la suite.
- Rachat par ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE de 100% des titres de BPG SURGELES, TITOU, O FAHRENHEIT et SELEGRUS.
- Création par ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE de la société LANDERNEAU SURGELES, qui a racheté le fonds de commerce de l'affilié de Landerneau.
- Rachat des titres ECOMIAM AMENAGEMENT au minoritaire par ECOMIAM à hauteur de 25%. La société ECOMIAM AMENAGEMENT est désormais détenue à 100% par ECOMIAM.

4.2. Evénements postérieurs à la clôture

Ouverture de Bain de Bretagne le 21.10.22 et de Cazères le 02.12.22.

Les prises de participations par ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE depuis le 01.10.2022 sont les suivantes :

- Société MABROX (Lisieux) au 01.11.22, à hauteur de 100% ;
- Société La Paillotine (Argences) au 01.12.2022, à hauteur de 100% ;
- Société Riverfood (Montaigu) au 01.12.2022, à hauteur de 82%, ECOMIAM détenant déjà 18% de cette société.

4.3. Continuité d'exploitation

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

- De la trésorerie nette positive de 6 892 K€ au 30 septembre 2022, décomposée de CAT TEMPO pour 6 004 K€ et de disponibilités pour 888 K€ ;
- Du niveau d'activité constaté depuis la fin de l'année 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 30 septembre 2022
Ecart d'acquisition	0			198 926	198 926
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	53 329			53 329
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
Immobilisations incorporelles	124 737	317 139	0	198 926	640 802
Terrains	0				0
Constructions	0	149 500	42 000	148 240	255 740
Installations techniques	2 294 779	286 463	102 644	486 774	2 965 372
Installations techniques en crédit-bail	551 980	123 707			675 687
Matériel de bureau	0			203 185	203 185
Matériels de transport	21 135				21 135
Matériels de bureau et informatique, mobilier	18 182	1 182		43 678	63 042
Immobilisations en cours	0				0
Immobilisations corporelles	2 886 076	560 852	144 644	881 877	4 184 162
TOTAL	3 010 813	877 991	144 644	1 080 803	4 824 964

Détermination des écarts d'acquisition :

	O-Fahrenheit	Selegrus	Titou	BPG Surgelés	Aménagement	Total
Situation nette à la date de reprise	(119 216)	(71 237)	(163 587)	(56 861)	4 149	(406 752)
Abandon des créances	38 372	37 609	55 091	74 463		205 535
IS (26,5%)	(10 169)	(9 966)	(14 599)	(19 733)		(54 467)
Activation des déficits à l'ouverture	32 387	19 673	44 676	15 386		112 122
Situation nette corrigée à l'ouverture	(58 626)	(23 921)	(78 419)	13 255	4 149	(143 562)
Prix d'acquisition	1	1	1	1 200	1 000	2 203
Complément de prix	19 152	18 805				37 957
Coût d'acquisition	19 153	18 806	1	1 200	1 000	40 160
Ecart d'acquisition	77 779	42 727	78 420	(12 055)	(3 149)	183 722
Ecart d'acquisition positif	77 779	42 727	78 420			198 926
Ecart d'acquisition négatif				(12 055)	(3 149)	(15 204)

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

Les autres mouvements correspondent aux entrées de périmètre :

- constructions BPG SURGELES pour 148 240 € ;
- installations techniques O FAHRENHEIT pour 241 435 € et SELEGRUS pour 236 856 € ;
- matériel de bureau TITOU pour 203 185 €.

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 des bacs de congélation chez ECOMIAM EQUIPEMENTS. Le contrat a été signé le 29/09/2021. Le retraitement des redevances, intérêts et dotations a été négligés à la clôture au 30/09/2021. Le retraitement des redevances, intérêts et dotations a démarré au 01/10/2021. A fin septembre 2022, le montant des immobilisations en crédit-bail est de 675 687 €.

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 30 septembre 2022
Frais d'établissement	0				0
Concessions, brevets, marques, licences	22 977	12 125		7 089	42 191
Droit au bail	0				0
Autres immobilisations incorporelles	0	4 481			4 481
Immobilisations incorporelles	22 977	16 606	0	7 089	46 672
Terrains	0				0
Constructions	0	19 030	2 383	13 979	30 626
Installations techniques	847 684	400 707	100 196	65 389	1 213 584
Installations techniques en crédit-bail	0	116 714			116 714
Matériel de bureau	0	7 603		16 258	23 861
Matériels de transport	21 006	8 394		7 912	37 312
Matériels de bureau et informatique, mobilier	0				0
Immobilisations corporelles	868 690	552 448	102 579	103 538	1 422 097
TOTAL	891 667	569 054	102 579	110 627	1 468 769

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 30 septembre 2022
Titres de participation	82 120	8 696	22 600		68 216
Dépôt et cautionnement	109 484	11 137	13 961	27 720	134 380
Créances rattachées à des participations	214 703	342 363			557 066
Bourse contrat de liquidité	88 048			(37 920)	50 128
Valeurs brutes	494 355	362 196	36 561	(10 200)	809 790
Titres de participation	0	12 400			12 400
Autres immobilisations financières	11 050	46 400	11 050		46 400
Dépréciations	11 050	58 800	11 050	0	58 800
TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES	483 305	303 396	25 511	(10 200)	750 990

L'augmentation de 8 696 € des titres de participations correspond aux prises de participation minoritaires dans 4 nouveaux magasins affiliés :

- 2G Matignon : 900 € (18 % du capital, magasin affilié de Matignon),
- ACG Civrieux : 2 196 € (18 % du capital, magasin affilié de Civrieux),

- FAMT LA VAUNOISE : 4 500 € (18 % du capital, magasin affilié de Mordelles),
- FG2 : 1 100 € (18 % du capital, magasin affilié de Laval),

La diminution de 22 600 € 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),
- Viletilo : 1 000 € (10 % du capital, affilié candidat de Tain l'Hermitage)

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

Les dépôts et cautionnements concernent les magasins.

Décassement initial de la trésorerie pour le contrat de liquidité de 50 128 € à fin septembre 2022. Les actions propres détenues par ECOMIAM ont été annulées par les capitaux propres à hauteur de 58 874 €.

NOTE 8. STOCKS

Les stocks se détaillent de la façon suivante :

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021	Variation
Stocks de marchandises (sacs de caisse, sacs isothermes...)	19 992	61 310	(41 318)
Stocks de marchandises (produits surgelés)	4 111 113	3 025 182	1 085 931
Total	4 131 105	3 086 492	1 044 613

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 30 septembre 2022, une dépréciation a été constatée à hauteur de 262 389 € chez ECOMIAM :

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Clients et comptes rattachés	1 042 312	857 094
Provisions pour dépréciations	(262 389)	0
VALEURS NETTES	779 923	857 094
<i>dont créances à moins de 30 jours</i>	<i>567 151</i>	<i>780 159</i>
<i>dont créances entre 1 mois et 2 mois</i>	<i>76 944</i>	<i>1 665</i>
<i>dont créances entre 2 mois et 3 mois</i>	<i>135 828</i>	<i>982</i>
<i>dont créances entre 3 mois et 6 mois</i>	<i>27 618</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>

Les créances sont classées selon la date de facturation et non la date d'échéance.

NOTE 10. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION ACTIF

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

En Euros	30-sept.-2022		
	Total	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés sur commandes	86 543	86 543	
Créances sociales			
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	452 550	452 550	
Créances fiscales IS	141 099	141 099	
Compte courant associés / affiliés	85 619	85 619	
Cessions immobilisations	557 953	188 182	369 771
Autres créances	9 553	9 553	
Sous-Total			
Charges constatées d'avance	89 544	89 544	
Impôts différé actif	1 119 940		1 119 940
Valeurs brutes	2 542 801	1 053 090	1 489 711
Provisions pour dépréciations	(51 200)	(51 200)	0
Valeurs nettes	2 491 601	1 001 890	1 489 711

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	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Compte à terme (TEMPO)	6 004 000	8 000 000
Trésorerie	904 093	2 357 412
Caisse	5 963	2 105
Concours bancaires courants	(21 806)	(14 343)
Trésorerie nette	6 892 250	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.

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

Au 30 septembre 2022, le capital se décompose en 3 381 688 actions de 0,20 € de valeur nominal chacune.

La société détient, à la clôture de l'exercice, 12 898 actions propres dans le cadre de la mise en place d'un contrat de liquidité. Ces actions propres sont valorisées pour un montant de 82 958 euros. Ces actions ont été éliminées directement en capitaux propres.

La moins-value nette sur cession d'actions propres constatée dans le cadre du contrat de liquidité est directement enregistré en capitaux propres. L'impact net s'élève à 71.139 €.

La réserve légale de 67 634 € est issue de l'affectation du résultat de l'exercice précédent de la société mère ECOMIAM.

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	Autres mouvements	Au 30 septembre 2022
Provisions pour risques et charges	0				0
Provisions pour retraite et engagements assimilés	24 370	2 390	(1 396)		25 364
Provisions pour programme fidélité	176 395	98 827			275 222
Total	200 765	101 217	(1 396)	0	300 586

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

- Les provisions pour retraite et engagements assimilés pour 25 364 €.
- 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 dotée correspond à l'engagement cumulé, non utilisé par le client, depuis la création de la carte. L'impact sur le résultat de l'exercice au 30 septembre 2022, correspondant au différentiel entre les avantages acquis et consommés par les clients valorisé sur la base d'un coût de revient, est de 98 827 €.

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	Au 30 septembre 2022
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 259 828	310 000	689 211	763 851	2 644 468
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 259 828	310 000	689 211	763 851	2 644 468
Concours bancaires courants	14 343	7 464			21 807
Comptes courants d'actionnaires	10 000		10 000		0
Dettes financières crédit-bail	551 980	123 707	110 767		564 920
Intérêts courus et autres	1 423	890	1 423		890
Autres dettes	73 910	6 649	34 259		46 300
Emprunts et dettes financières diverses	651 656	138 710	156 449	0	633 917
Total	2 911 484	448 710	845 660	763 851	3 278 385

Echéancement (en €) au 30 septembre 2022	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunt obligataire convertible	0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 644 468	623 840	1 727 352	293 277
Emprunts et dettes financières diverses	633 917	193 405	406 675	33 837
Total	3 278 385	817 245	2 134 027	327 114
dont partie à taux variable	0	0	0	0
dont partie à taux fixe	3 278 385	817 245	2 134 027	327 114
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 30 septembre 2022 est le suivant :

	Montant nominal	Date de souscription	Solde au 30/09/2021	Dont < 1 an	Dont de 1 à 5 ans	Dont > 5 ans
CIC - Rachat Fonds Auray/Vannes/Fouesnant/Gourvilly	550 000	20/01/2021	416 015	77 500	318 216	20 299
BNP - Travaux Carrefour Quimper	350 000	02/08/2021	292 176	49 725	200 398	42 053
CIC - Refinancement OC + prime de non conversion	1 150 000	15/12/2020	653 030	288 262	364 768	0
BNP - Financement programme d'investissement	300 000	02/06/2021	246 889	42 632	171 813	32 445
CIO - LANDERNEAU Surgelés	310 000	24/06/2022	310 000	42 708	176 049	91 243
Banque Populaire - BPG Surgelés	130 000	26/03/2021	104 637	18 187	75 159	11 291
BNP - TITOU	188 000	09/01/2021	155 357	28 208	114 972	12 176
BNP - TITOU	68 000	09/01/2021	57 886	10 190	41 534	6 162
BNP - TITOU	8 255	14/01/2021	4 845	2 066	2 779	0
CIC - SELEGRUS	230 000	01/07/2021	203 164	32 395	131 706	39 064
CIC - O FAHRENHEIT	230 000	01/04/2021	200 468	31 965	129 958	38 545
		TOTAL	2 644 468	623 840	1 727 352	293 277

14.2. Covenants financiers

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

NOTE 15. DETTES D'EXPLOITATION

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021	Variation
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	844	-844
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	3 627 667	2 131 635	1 496 032
Dettes sociales	564 622	448 174	116 448
Dettes fiscales (TVA,IS,...)	76 236	418 848	-342 612
Total	4 268 525	2 999 501	1 269 024

NOTE 16. AUTRES DETTES

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021	Variation
Fournisseurs d'immobilisations	87 957	0	87 957
Autres dettes	136 889	41 570	95 319
Total	224 846	41 570	183 276

Les autres dettes au 30/09/2022 correspondent aux jetons de présence pour 60 000 €, à des avoirs à émettre pour 46 676 € et à des créiteurs divers pour 30 213 €.

NOTE 17. CHIFFRE D'AFFAIRES

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

En Euros	30-sept.-2022		30-sept.-2021		Variation
Ventes de marchandises "surgelés"	36 578 424	95%	31 097 629	86%	5 480 795
Ventes d'emballages	743 643	2%	563 863	2%	179 780
Ventes "Magasins et internet"	37 322 067	97%	31 661 492	87%	5 660 575
Ventes de marchandises "matériels"	407 392	1%	880 500	2%	(473 108)
Ventes de marchandises "aménagements"	541 407	1%	2 770 138	8%	(2 228 731)
Ventes autres biens et services	365 555	1%	924 196	3%	(558 641)
Chiffre d'affaires	38 636 421	100%	36 236 326	100%	2 400 095

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	30-sept.-2022		30-sept.-2021		Variation
Ventes - France	38 636 421	100%	36 236 326	100%	2 400 095
Chiffre d'affaires	38 636 421	100%	36 236 326	100%	2 400 095

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

En Euros	30-sept.-2022		30-sept.-2021		Variation
Ventes internet "réseau"	1 619 566	4%	1 741 164	5%	(121 598)
Dont Ventes internet "groupe ECOMIAM"	429 014	1%	405 989	1%	23 025
Chiffre d'affaires	38 636 421	100%	36 236 326	100%	2 400 095

NOTE 18. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION

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

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021	30-sept.-2020
Transfert de charges	391 227	476 645	233 962
Autres produits	24 847	17 933	12 775
Subventions d'exploitation	3 500	3 799	
Reprise provision pour engagement de retraite	1 396		
Autres produits d'exploitation	420 970	498 377	246 737

Les transferts de charges concernent essentiellement les refacturations de diverses charges aux magasins affiliés (prestations traitement déchets, location logiciel Menlog, quote-part de taxe foncière, matériel de caisse, mise à disposition de personnel, catalogues...) 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		30-sept.-2022	30-sept.-2021
Ventes de marchandises (surgelés et emballages)	NOTE 17	37 322 067	31 661 492
Achats consommés*		(23 239 486)	(20 951 138)
Marge commerciale		14 082 581	10 710 354
<i>Taux de marge commerciale</i>		<i>37,73%</i>	<i>33,83%</i>
* Achats consommés Compte de résultat		(23 985 157)	(A)
Achats ECOMIAM EQUIPEMENTS et AMENAGEMENT		(745 669)	(B)
Achats consommés magasins		(23 239 488)	(A)-(B)

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 €uros	30-sept.-2022	30-sept.-2021	Variation
Entreposage	560 641	435 565	125 076
Achats non stockés, matériels, fournitures	171 157	124 875	46 282
Enlèvement des déchets	21 960	18 175	3 785
Prestations informatiques	81 077	78 026	3 051
Contribution Ecologic DEEE	4 350	16 965	(12 615)
Locations et charges locatives	365 385	298 579	66 806
Locations matériels	187 299	185 808	1 491
Entretiens, réparations et maintenance	80 444	44 169	36 275
Primes d'assurance	63 223	37 698	25 525
Prestations de management			0
Prestations du réseau	65 214	91 342	(26 128)
Commissions sur ventes	7 659 430	6 142 389	1 517 041
Intérim	20 861	38 676	(17 815)
Honoraires	496 383	366 134	130 249
Publicité	2 440 815	972 033	1 468 782
Transport	993 822	672 673	321 149
Frais de déplacement, missions et réceptions	111 791	110 212	1 579
Frais refacturés	472 748	390 833	81 915
Autres (téléphone, services bancaires ...)	208 761	177 376	31 385
Autres achats et charges externes	14 005 360	10 201 527	3 803 833

- L'entreposage correspond aux prestations de stockage des marchandises dans des entrepôts frigorifiques chez un tiers 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 baux 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, publicité radio 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	30-sept.-2022	30-sept.-2021	Variation
Salaires et traitements	1 912 459	1 592 501	319 958
Charges sociales	596 592	516 443	80 149
Intéressement			
Charges de personnel	2 509 051	2 108 944	400 107
Taux moyen de charges sociales	31%	32%	

NOTE 22. EFFECTIFS

L'évolution des effectifs moyens au 30 septembre 2022 est la suivante :

En Euros	au	au
	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Cadres	16	10
Agents de maîtrise et techniciens	20	17
Employés / ouvriers	20	11
Effectifs	56	38

Les charges de personnel sont en progression de 16%. Le renforcement des équipes s'est poursuivi sur l'exercice, essentiellement sur le second semestre. Chez ECOMIAM, embauche d'un responsable d'exploitation, d'un responsable régional retail, d'un responsable CRM et fidélisation, ainsi que d'un responsable marketing et communication.

NOTE 23. REMUNERATION DU DIRIGEANT

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-sept.-2022	30-sept.-2021
Dotations aux amortissements sur immobilisations	569 054	304 872
Dotations aux provisions sur actif circulant	262 389	0
Dotations aux amortissements des charges à répartir		5 098
Dotations aux provisions pour risques et charges	101 217	93 684
Total	932 660	403 654

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Immobilisations incorporelles	16 606	19 640
Immobilisations corporelles	552 448	285 231
Total	569 054	304 872

NOTE 25. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges se décomposent comme suit :

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Pertes sur litiges marchandises	777	21 048
Jeton de présence	30 000	30 000
Autres charges	9 776	2 801
Frais d'ouverture des magasins en propre		
Total	40 553	53 849

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

NOTE 26. RESULTAT FINANCIER

Le résultat financier se décompose comme suit :

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Revenus des autres créances	22 481	11 037
Reprise provision	11 050	157 371
Produits financiers	33 531	168 408
Intérêts sur emprunts obligataires		13 520
Intérêts sur emprunts	19 714	19 981
Intérêts bancaires	31 358	18 543
Prime de non conversion		167 709
Intérêts sur crédit-bail	7 501	
Dotations aux provisions	110 000	
Charges financières	168 573	219 753
Total	(135 042)	(51 345)

NOTE 27. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits de cession d'immobilisations	24 004	21 242
Autres produits exceptionnels		72 624
Produits exceptionnels	24 004	93 866
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	46 300	23 904
Charges sur exercices antérieurs		76 903
VNC immobilisations cédées	77 119	29 364
Autres charges exceptionnelles		20 999
Charges exceptionnelles	123 419	151 170
Total	(99 415)	(57 304)

NOTE 28. HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

En Euros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Honoraires HT facturés au titre du contrôle légal des comptes	79 047	71 000
Honoraires HT facturés au titre des autres diligences et prestations directement liées	25 709	
Total	104 756	71 000

NOTE 29. ENGAGEMENTS HORS BILAN

A. Engagements donnés

1. Nantissements

Les engagements donnés sont les suivants :

En €uros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Nantissements	2 100 557	1 610 510
Hypothèques		0
Total engagements donnés	2 100 557	1 610 510

La société a donné en garantie les nantissements de fonds de commerce concernant les emprunts dont les soldes à rembourser au 30 septembre 2022 sont détaillés en note 14.2.

2. Engagements de location simple

Objet	Date début bail	Date fin bail	Loyer annuel HT et HC	Montant des engagements futurs au 30/09/2022
Bail AURAY	01/07/2017	30/06/2026	60 000	225 041
Bail FOUESNANT	18/07/2017	31/08/2026	50 000	196 027
Bail QUIMPER (siège et magasin)	01/07/2019	30/06/2029	99 470	671 763
Bail VANNES	01/11/2017	31/10/2026	90 000	367 890
Bail Quimper Sud	01/07/2021	30/06/2031	49 475	429 869
		TOTAL		1 890 590

B. Engagements reçus

En €uros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Cautions et garantie	468 987	542 651
Total engagements reçus	468 987	542 651

Une caution solidaire a été accordée par Monsieur SAUVAGET à hauteur de 345 000 € et une garantie SIAGI chez TITOU pour 123 987 € .

NOTE 30. IMPOTS SUR LES BENEFICES

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

En €uros	30-sept.-2022	30-sept.-2021	30-sept.-2020
(Charge)/produit d'impôt exigible	4 088	(557 315)	(204 140)
(Charge)/produit d'impôt différé	643 538	299 479	71 747
Total (charges)/produit d'impôt sur les bénéfices	647 626	(257 836)	(132 393)

La charge d'impôt exigible se compose du crédit d'impôt mécénat sur la société ECOMIAM pour 4 088 €.

La preuve d'impôt est la suivante :

En €uros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
(Charge)/produit d'impôt exigible	4 088	(557 315)
(Charge)/produit d'impôt différé	643 538	299 479
Total (charges)/produit d'impôt sur les bénéfices	647 626	(257 836)

En €uros	30-sept.-2022	30-sept.-2021
Résultat courant avant impôt (hors amort. EA)	(2 646 406)	850 814
Résultat exceptionnel avant impôt	(99 415)	(57 304)
Résultat consolidé avant impôt	(2 745 821)	793 510
Impôt théorique à 26,5 %	(727 643)	222 183
Réduction d'impôts	(4 088)	
Charge d'impôt théorique dans les comptes consolidés	(731 731)	222 183
Charge d'impôt comptabilisée dans les comptes consolidés	647 626	(257 836)
Différence	(84 105)	(35 653)

Justification de l'écart		
Déduction CICE		
Ecart de taux (25%/26,5%)	67 186	21 449
Différences permanentes	17 075	14 480
Déficit et déficit antérieur non activé		(275)
Autres	(157)	
	84 105	35 654

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

30/09/2022

	ECOMIAM	ECOMIAM AMENAGEMENT	ECOMIAM EXPLOITATION	ECOMIAM EQUIPEMENTS	Sous groupe ECOMIAM ASSETS	TOTAL
Résultat comptes sociaux	(2 387 253)	(52 715)	(48 880)	(51 139)	(151 415)	(2 691 402)
<u>Retraitements de consolidation</u>					0	0
Plus-value interne			(75 201)	630	9 783	(64 788)
Actions propres	96 788				0	96 788
Provision pour indemnités de départ en retraite	1 396		(333)		(2 057)	(994)
Retraitement crédit-bail				(5 947)	0	(5 947)
Provisions internes					130 145	130 145
Reclassement C/C - entrée périmètre					(205 535)	(205 535)
Impôts différés	537 355	10 918	29 488	14 272	51 506	643 538
Résultat retraité après distribution de dividendes	(1 751 714)	(41 797)	(94 927)	(42 185)	(167 573)	(2 098 195)
Distributions de dividendes					0	0
Résultat retraité après distribution de dividendes	(1 751 714)	(41 797)	(94 927)	(42 185)	(167 573)	(2 098 195)
Reprise Ecart d'acquisition		3 149			12 055	15 204
Résultat net consolidé	(1 751 714)	(38 648)	(94 927)	(42 185)	(155 518)	(2 082 991)

ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE	LANDERNEAU SURGELES	BPG SURGELES	TITOU	O FAHRENHEIT	SELEGRUS	Sous groupe ECOMIAM ASSETS
(130 836)	(43 104)	9 579	(11 349)	9 149	15 146	(151 415)
						0
		2 831	3 047	2 744	1 161	9 783
						0
	(1 588)	(22)	(189)	(145)	(113)	(2 057)
						0
130 145						130 145
		(74 463)	(55 091)	(38 372)	(37 609)	(205 535)
173	11 173	15 765	14 193	5 398	4 804	51 506
(518)	(33 519)	(46 310)	(49 389)	(21 226)	(16 611)	(167 573)
						0
(518)	(33 519)	(46 310)	(49 389)	(21 226)	(16 611)	(167 573)
		12 055				12 055
(518)	(33 519)	(34 255)	(49 389)	(21 226)	(16 611)	(155 518)

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

MARGE COMMERCIALE BRUTE (surgelés & emballages)	14 082 581	10 710 354
<i>Taux de marge commerciale</i>	<i>37,73%</i>	<i>33,83%</i>
Autres produits d'exploitation afférentes aux magasins	365 555	924 196
<u>Autres charges d'exploitation afférentes aux magasins</u>		
Entreposage	549 495	428 771
Achats non stockés, matériels et fournitures	165 757	77 266
Transport de marchandises	993 422	601 938
Commissions versées aux affiliés	7 659 430	6 142 389
Locations et charges locatives	301 183	237 675
Charges de personnel	598 444	493 272
Dotation aux amortissements et provisions	383 633	322 871
Autres charges	311 818	237 615
SOUS-TOTAL	10 963 182	8 541 797
Résultat d'exploitation du réseau avant charge des frais de structure	3 484 954	3 092 753
Autres Chiffre d'affaires (matériels et aménagements)	948 799	3 650 638
Autres produits d'exploitation	29 743	73 330
<u>Autres charges d'exploitation afférentes aux coûts de structure</u>		
Achats consommés	745 669	2 002 027
Charges locatives	64 202	115 115
Communications marketing	2 440 815	968 308
Honoraires	453 083	340 505
Charges de personnel	1 910 607	1 581 458
Dotations aux amortissements et provisions	549 026	80 783
Impôts et taxes	95 975	88 203
Autres charges (1)	715 483	738 163
RESULTAT D'EXPLOITATION	(2 511 364)	902 159

(1) Les principales « Autres charges » d'exploitation afférentes à la structure sont :

- Locations matériels et véhicules : 159 054 €
- Déplacements, missions, réceptions pour 108 006 €
- Prestations informatiques : 80 141 €
- Autres services extérieurs : 64 376 €
- Assurances : 57 290 €
- Entretien et réparations : 46 619 €
- Services bancaires pour 28 665 €