

# **QUEST**

## **CONSEILS**

EXPERTISE COMPTABLE & AUDIT

**ECOMIAM**

**161 Route de Brest**

**29000 QUIMPER**

**COMPTES CONSOLIDES RELATIFS  
A LA SITUATION AU 31 MARS 2023**

**(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	31-mars-2023	30-sept.-2022
		Net	Net
Ecart d'acquisition		269 456	198 926
Frais d'établissement	5	0	0
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	5	130 175	52 942
Fonds de commerce	5	293 414	293 414
Autres immobilisations incorporelles	5	39 984	48 848
Immobilisations incorporelles en cours	5	0	0
<b>Immobilisations incorporelles</b>		<b>733 029</b>	<b>594 130</b>
Terrains et constructions	5	107 517	225 115
Installations tech., matériels et outillages industriels	5	2 247 844	2 310 762
Autres immobilisations corporelles	5	666 204	226 189
Immobilisations corporelles en cours	5	166 910	0
<b>Immobilisations corporelles</b>		<b>3 188 475</b>	<b>2 762 066</b>
Titres de participation	7	37 580	55 816
Autres immobilisations financières	7	508 437	695 174
<b>Immobilisations financières</b>		<b>546 017</b>	<b>750 990</b>
<b>Actif immobilisé</b>		<b>4 467 521</b>	<b>4 107 186</b>
Stocks	8	5 683 253	4 131 105
Avances et acomptes versés sur commandes	10	108 025	50 477
Clients et comptes rattachés	9	720 919	779 923
Autres créances	10	2 506 162	2 351 580
Compte de régularisation actif	10	164 446	89 544
Disponibilités	11	5 093 838	6 914 056
<b>Actif circulant</b>		<b>14 276 643</b>	<b>14 316 685</b>
<b>TOTAL ACTIF</b>		<b>18 744 164</b>	<b>18 423 871</b>

  

En €uros	Note	31-mars-2023	30-sept.-2022
Capital social	12	676 338	676 338
Primes	12	11 324 603	11 324 603
Réserve légale	12	67 634	67 634
Titres d'autocontrôle	7	(71 256)	(82 958)
Réserves consolidés	12	(1 642 322)	445 489
Résultat de l'exercice	31	(2 066 475)	(2 082 991)
<b>Capitaux propres - Part du groupe</b>		<b>8 288 522</b>	<b>10 348 115</b>
Intérêts minoritaires - résultat	31		
Intérêts minoritaires			
<b>Total capitaux propres</b>		<b>8 288 522</b>	<b>10 348 115</b>
Provisions pour risques et charges	13	425 942	300 586
Emprunts obligataires	14	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14	4 353 986	2 713 465
Emprunts et dettes financières diverses	14	502 659	564 920
Avances et acomptes reçus	15	8	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15	4 458 770	3 627 667
Dettes fiscales et sociales	15	616 223	640 858
Autres dettes	16	98 054	224 846
Produits constatés d'avance	16		3 415
<b>Total dettes</b>		<b>10 455 642</b>	<b>8 075 757</b>
<b>TOTAL PASSIF</b>		<b>18 744 164</b>	<b>18 423 871</b>

## COMPTE DE RESULTAT

En Euros	Note	31-mars-2023	31-mars-2022
Production vendue biens et ventes de marchandises	17	22 688 390	19 425 350
Production vendue biens et services	17	133 955	122 471
<b>Chiffre d'affaires net</b>		<b>22 822 345</b>	<b>19 547 821</b>
Autres produits d'exploitation	18	200 793	75 548
<b>Total des produits d'exploitation</b>		<b>23 023 138</b>	<b>19 623 369</b>
Achats et variation de stocks	19	(13 637 569)	(12 370 873)
Autres achats et charges externes	20	(8 550 064)	(6 429 079)
Impôts, taxes et versements assimilés		(61 539)	(56 630)
Charges de personnel	21	(1 603 773)	(1 233 630)
Dotations aux amortissements sur immobilisations	24	(347 401)	(261 332)
Dotations aux provisions et dépréciations	24	(243 954)	(55 185)
Autres charges	25	(22 546)	(59 380)
<b>Total des charges d'exploitation</b>		<b>(24 466 846)</b>	<b>(20 466 109)</b>
<b>Résultat d'exploitation avant amort. des écarts d'acquisition</b>		<b>(1 443 708)</b>	<b>(842 740)</b>
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition			
<b>Résultat d'exploitation après amort. des écarts d'acquisition</b>		<b>(1 443 708)</b>	<b>(842 740)</b>
Produits financiers	26	50 860	11 294
Charges financières	26	(317 122)	(25 226)
<b>Résultat financier</b>		<b>(266 262)</b>	<b>(13 932)</b>
<b>Résultat courant</b>		<b>(1 709 970)</b>	<b>(856 672)</b>
Produits exceptionnels	27	41 417	36 831
Charges exceptionnelles	27	(342 526)	(54 283)
<b>Résultat exceptionnel</b>		<b>(301 109)</b>	<b>(17 452)</b>
Impôts sur les bénéfices	30	(55 396)	(8 557)
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>		<b>(2 066 475)</b>	<b>(882 681)</b>
Résultat des sociétés mis en équivalence			
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>(2 066 475)</b>	<b>(882 681)</b>
Intérêts minoritaires	31		24 388
<b>Résultat net - Part du groupe</b>		<b>(2 066 475)</b>	<b>(907 069)</b>
<b>Résultat par action</b>		<b>(0,61)</b>	<b>(0,27)</b>

## TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE

En €uros	Note	31-mars-2023	30-sept.-2022
Résultat net		(2 066 475)	(2 082 901)
Amortissements et provisions	13, 24 & 26	971 504	701 420
Plus et moins-values de cession	27		40 676
Impôts différés	30	55 396	(643 538)
<b>Capacité d'autofinancement</b>		<b>(1 039 575)</b>	<b>(1 984 343)</b>
Variation des stocks	8	(1 552 148)	(1 044 614)
Variation des créances d'exploitation		73 903	78 095
Variation des dettes d'exploitation		661 236	1 295 531
<b>Variation nette exploitation</b>		<b>(817 009)</b>	<b>329 012</b>
Variation des créances hors exploitation		(170 623)	(14 282)
Variation des dettes hors exploitation		(142 437)	(145 662)
<b>Variation nette hors exploitation</b>		<b>(313 060)</b>	<b>(159 944)</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement</b>		<b>(1 130 069)</b>	<b>169 068</b>
<b>Flux de trésorerie générés par l'activité</b>		<b>(2 169 644)</b>	<b>(1 815 275)</b>
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	5	(42 200)	(317 139)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	5	(437 964)	(437 145)
Acquisitions de titre de participation	7	(4 056)	(8 696)
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	27	1 389	0
Mouvement des autres immobilisations financières	7	(57 644)	(329 497)
Dettes et créances sur acquisitions/cessions d'immobilisations		22 014	167 104
Trésorerie nette/ Acquisitions de filiales (1)		62 168	(22 983)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		<b>(456 293)</b>	<b>(948 356)</b>
Augmentation de capital ou apports	12		
Remboursement emprunt obligataire	14		
Emissions d'emprunts	14		316 649
Remboursement d'emprunts	14	(407 983)	(835 660)
Dividendes versés aux minoritaires			(117 797)
Variation des comptes courants d'associés		(214 271)	(52 485)
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		<b>(622 254)</b>	<b>(689 293)</b>
<b>Variation de la trésorerie</b>		<b>(3 248 191)</b>	<b>(3 452 924)</b>
Trésorerie d'ouverture	11	6 892 250	10 345 174
Trésorerie de clôture	11	3 644 059	6 892 250
<i>dont valeurs mobilières</i>		<i>4 515 000</i>	<i>6 004 000</i>
<i>dont comptes bancaires débiteurs</i>		<i>570 852</i>	<i>904 093</i>
<i>dont concours bancaires courants</i>		<i>(1 449 779)</i>	<i>(21 806)</i>
<i>dont caisse</i>		<i>7 986</i>	<i>5 963</i>

### (1) Trésorerie nette/ Acquisitions de filiales

Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre		161 706	(21 780)
Acquisition des titres consolidés		(99 538)	(1 203)
		62 168	(22 983)

## INFORMATIONS SUR LES VARIATIONS DE PERIMETRE

Au cours du semestre, la groupe a acquis trois sociétés : Riverfood, Mabrox et La Paillotine. La trésorerie nette affectée à ces acquisitions s'analyse comme suit :

	RIVERFOOD	MABROX	LA PAILLOTINE
Montant décaissé par le groupe	32 277	1	75 000
Trésorerie à l'entrée	8 980	36 613	116 113
<b>Incidence de l'acquisition sur la trésorerie du groupe</b>	<b>23 297</b>	<b>(36 612)</b>	<b>(41 113)</b>
<b>Incidence de l'acquisition sur les autres rubriques du bilan du groupe est le suivant :</b>			
<u>Juste valeur des autres actifs et dettes</u>			
Immobilisation incorporelles	15 000	15 000	15 000
Immobilisation corporelles	226 787	149 989	219 416
Immobilisation financières	7 950	6 651	7 039
Impôts différés	19 623	12 461	26 351
Emprunts et dettes	(169 305)	(179 127)	(168 971)
Dettes fournisseurs	(30 839)	(49 194)	(1 146)
Comptes courants	(95 067)	(41 011)	(40 203)
Autres créances et dettes	1 000	26 233	(3 184)
<b>Ecart d'acquisition</b>	<b>(Note 5)</b>	<b>48 147</b>	<b>22 386</b>
<b>Incidence de l'acquisition sur la trésorerie du groupe</b>	<b>23 297</b>	<b>(36 612)</b>	<b>(41 113)</b>

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
<b>Total capitaux propres au 30/09/2021</b>	<b>3 381 688</b>	<b>676 338</b>	<b>11 324 603</b>	<b>45 729</b>	<b>(141 827)</b>	<b>161 859</b>	<b>415 257</b>	<b>12 481 959</b>	<b>121 947</b>	<b>12 603 906</b>
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)
<b>Total capitaux propres au 30/09/2022</b>	<b>3 381 688</b>	<b>676 338</b>	<b>11 324 603</b>	<b>67 634</b>	<b>(82 958)</b>	<b>445 489</b>	<b>(2 082 991)</b>	<b>10 348 115</b>	<b>0</b>	<b>10 348 115</b>
Affectation du résultat 30/09/2022						(2 082 991)	2 082 991	0		0
Résultat semestriel au 31/03/2023							(2 066 475)	(2 066 475)		(2 066 475)
Actions propres					11 702			11 702		11 702
Autres variation						(4 820)		(4 820)		(4 820)
<b>Total capitaux propres au 31/03/2023</b>	<b>3 381 688</b>	<b>676 338</b>	<b>11 324 603</b>	<b>67 634</b>	<b>(71 256)</b>	<b>(1 642 322)</b>	<b>(2 066 475)</b>	<b>8 288 522</b>	<b>0</b>	<b>8 288 522</b>



## 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	mars-23
propre début exercice	9	0	0	0
transfert propre vers affilié	9	0	0	0
création propre	0	0	0	0
<b>PROPRE FIN EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
associé début exercice	4	0	0	0
transfert associé vers affilié	5	0	0	0
création associé	1	0	0	0
<b>ASSOCIES FIN EXERCICE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
affilié début exercice	10	27	56	68
transfert associé vers affilié	5	0	0	0
transfert propre vers affilié	9	0	0	0
création affilié	3	29	13	2
fermeture	0	0	-1	-5
<b>AFFILIE FIN EXERCICE</b>	<b>27</b>	<b>56</b>	<b>68</b>	<b>65</b>
<b>TOTAL MAGASINS</b>	<b>27</b>	<b>56</b>	<b>68</b>	<b>65</b>
<i>Nombre de magasins consolidés dans les comptes d'ECOMIAM</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>10</i>	<i>12</i>

## NOTE 2 : BASES DE PREPARATION DES COMPTES CONSOLIDES

Les présents comptes consolidés relatifs à la situation semestrielle arrêtée au 31 mars 2023 ont été établis en conformité avec les règles et principes comptables français et arrêtés par le conseil d'administration réuni le 7 juin 2024.

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 2023, 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 2023 comprend ECOMIAM, ses quatre filiales ECOMIAM AMENAGEMENT, ECOMIAM EXPLOITATION, ECOMIAM EQUIPEMENTS et ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE, et les dix sous filiales BPG SURGELES, LANDERNEAU SURGELES, TITOU, O FAHRENHEIT, SELEGRUS, DAX SURGELES, HERBIGNAC SURGELES, MABROX, LA PAILLOTINE et RIVERFOOD (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	6 mois
✓ SAS ECOMIAM AMENAGEMENT	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	852 585 835	100	100	100	6 mois
✓ SAS ECOMIAM EXPLOITATION	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	884 198 367	100	100	100	6 mois
✓ SAS ECOMIAM EQUIPEMENTS	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	891 649 261	100	100	100	6 mois
✓ SAS ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	907 731 418	100	100	100	6 mois
✓ SAS LANDERNEAU SURGELES Français	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	908 380 181	100	100	100	6 mois
✓ SARL BPG SURGELES	180, avenue de Paris, 33620 CAVIGNAC	894 142 769	100	100	100	6 mois
✓ SAS TITOU	5, rue du Camp Philip Morris, 76700 GONFREVILLE L'ORCHER	891 928 244	100	100	100	6 mois
✓ SAS O FAHRENHEIT	15, avenue des Pagannes, 49300 CHOLET	894 180 694	100	100	100	6 mois
✓ SAS SELEGRUS	rue de l'Europe, 49400 DISTRE	895 128 080	100	100	100	6 mois
✓ SAS DAX SURGELES	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	921 756 862	100	100	-	5 mois
✓ SAS HERBIGNAC SURGELES	161, route de Brest, 29000 QUIMPER	921 815 155	100	100	-	5 mois
✓ SAS MABROX	1067 Avenue Georges Duval, 14100 LISIEUX	894 340 082	100	100	-	5 mois
✓ SARL LA PAILLOTINE	rue de la Gare, 14370 ARGENCES	490 243 771	100	100	-	4 mois
✓ SARL RIVERFOOD	51, route de Cholet, 85600 MONTAIGU	892 713 769	100	100	-	4 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 (31 mars 2023)	% détention (30 sept. 2022)	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%	0,00%	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%	0,00%	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			100,00%	18,00%	Montaigu	janv.-21
Brocolalie	X	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 €		18,00%	18,00%	Gravigny	mai-21
VILETILO	X	- €	- €	0,00%	0,00%	Tain l'Hermitage	sept.-21
MIAM LE MANS SUD	X	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 €		18,00%	18,00%	St André de Cubzac	sept.-21
2G MATIGNON	X	900 €	900 €	18,00%	18,00%	Matignon	juil.-22
ACG CIVRIEUX	X	2 196 €	- €	18,00%	18,00%	Civrieux	déc.-20
FAMT LA VAUNOISE	X	4 500 €	4 500 €	18,00%	18,00%	Mordelles	sept.-22
FG2	X	1 100 €	- €	18,00%	18,00%	Laval	nov.-20
Total		60 476	37 580				

## - 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 MABROX, LA PAILLOTINE et RIVERFOOD. Le montant est détaillé en note 5.

L'acquisition des titres de LA PAILLOTINE a généré un écart d'acquisition négatif, maintenu en provision pour risques et charges pour 95.415 €.

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.

### **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 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.

Au vu du caractère non significatif de cette provision, aucun ajustement n'a été réalisé à l'arrêté semestrielle.

### **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 31 mars 2023 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	31 mars 2023		30 septembre 2022		Variation	
	BASE	ID (25%)	BASE	ID (25%)	P&L	Réserves
Indemnités de fin de carrière	25 364	6 341	25 364	6 341		
Déficits activés	4 309 391	1 077 348	4 055 974	1 013 994	5 171	58 183
Retraitement cessions internes / plus value	525 699	131 425	522 619	130 655	770	(0)
Retraitement provisions internes	(408 431)	(102 108)	(130 145)	(32 536)	(65 926)	(3 646)
Retraitement crédit-bail	9 432	2 358	5 947	1 487	619	252
Frais d'établissement	15 873	3 968			3 968	0
<b>TOTAL DES IMPOTS DIFFERES</b>	<b>4 477 328</b>	<b>1 119 334</b>	<b>4 479 759</b>	<b>1 119 940</b>	<b>(55 396)</b>	<b>54 788</b>

## **NOTE 4. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS**

### **4.1 Evénements significatifs de la période**

#### **Exercice 2022/2023**

- La société ECOMIAM continue son développement du réseau au niveau national : ouvertures des magasins de Bain de Bretagne le 21.10.22, Cazères le 02.12.22 et Dax le 03.02.23, soit 3 ouvertures.
- Fermeture de 6 magasins de Bayeux, Saint-Paul les Dax (remplacé par un nouveau magasin), Avranches, La Richardais, Cavignac et Civrieux.
- Rachat par ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE de 100% des titres de MABROX et LA PAILLOTINE et 82% des titres de RIVERFOOD (ECOMIAM en détenant déjà 18%).
- Création par ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE des sociétés DAX SURGELES et HERBIGNAC SURGELES.
- Lancement de l'activité « gamelles gourmandes » courant février 2023. La société propose 13 recettes à la vente.
- Modification des modalités de calcul des commissions des affiliés à compter du 1er janvier 2023. Les modalités de calcul des commissions ont également fait l'objet d'une modification au titre du mois de décembre 2022. Ces changements sont favorables aux affiliés.

### **4.2. Evénements postérieurs à la clôture**

Fermeture du magasin de Gonfreville et du magasin Le Mans Sud courant 05/2023.

Reprise des magasins d'Argentan et L'Aigle par Ecomiam Assets le 21/04/2023.

### **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 3 644 K€ au 31 mars 2023 ;
- Du niveau d'activité constaté depuis le second semestre 2023,
- 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 <sup>er</sup> octobre 2022	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2023
Ecart d'acquisition	198 926	70 533			269 456
Concessions, brevets, marques, licences	95 133	42 200		45 000	182 333
Droit au bail	0				0
Fonds commerciaux	293 414				293 414
Autres immobilisations incorporelles	53 329				53 329
Immobilisations incorporelles en cours	0				0
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>640 802</b>	<b>112 733</b>	<b>0</b>	<b>45 000</b>	<b>798 532</b>
Terrains	0				0
Constructions	255 740	5 500			261 240
Installations techniques	2 965 372	56 908		197 502	3 219 782
Installations techniques en crédit-bail	675 687			46 500	722 187
Matériel de bureau	203 185	184 426		535 019	922 630
Matériels de transport	21 135				21 135
Matériels de bureau et informatique, mobilier	63 042	24 219		7 541	94 802
Immobilisations en cours	0	166 910			166 910
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>4 184 162</b>	<b>437 963</b>	<b>0</b>	<b>786 562</b>	<b>5 408 686</b>
<b>TOTAL</b>	<b>4 824 964</b>	<b>550 696</b>	<b>0</b>	<b>831 562</b>	<b>6 207 219</b>

Détermination des écarts d'acquisition :

	RIVERFOOD	MABROX	LA PAILLOTINE	Total
Situation nette à la date de reprise	(34 986)	(44 150)	133 188	54 052
Abandon des créances	(507)	10 314	10 876	20 683
Crédit-bail		(1 010)		
IS (25%)	127	(2 326)	(2 719)	(4 918)
Activation des déficits à l'ouverture	19 496	14 787	29 070	63 353
<b>Situation nette corrigée à l'ouverture</b>	<b>(15 870)</b>	<b>(22 385)</b>	<b>170 415</b>	<b>133 169</b>
Prix d'acquisition	32 277	1	75 000	107 278
Complément de prix				0
<b>Coût d'acquisition</b>	<b>32 277</b>	<b>1</b>	<b>75 000</b>	<b>107 278</b>
Ecart d'acquisition	48 147	22 386	(95 415)	(25 891)
Ecart d'acquisition positif	48 147	22 386		70 534
Ecart d'acquisition négatif			(95 415)	(95 415)

Les autres mouvements correspondent aux entrées de périmètre MABROX, RIVERFOOD et LA PAILLOTINE.

Les investissements de l'exercice correspondent à DAX SURGELES et HERBIGNAC SURGELES. Ce sont des investissements liés à l'ouverture de ces deux nouveaux magasins.

Les immobilisations en crédit-bail concernent des bacs de congélation chez ECOMIAM EQUIPEMENTS. Sur le premier semestre 2023, un nouveau contrat de crédit-bail est enregistré dans les comptes consolidés. Ce contrat a été souscrit par MABROX antérieurement à son acquisition par le groupe. Il s'agit d'un crédit-bail portant sur une chambre froide. A fin mars 2023, le montant des immobilisations en crédit-bail est de 722 187 €.

## NOTE 6. ETAT DES AMORTISSEMENTS

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

IMMOBILISATIONS	Au 1 <sup>er</sup> octobre 2022	Augmentations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2023
Frais d'établissement	0				0
Concessions, brevets, marques, licences	42 191	9 967			52 158
Droit au bail	0				0
Autres immobilisations incorporelles	4 481	8 864			13 345
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>46 672</b>	<b>18 831</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65 503</b>
Terrains	0				0
Constructions	30 626	123 097			153 723
Installations techniques	1 213 584	235 119		54 710	1 503 413
Installations techniques en crédit-bail	116 714	67 355		6 643	190 713
Matériel de bureau	23 861	199 204		86 846	309 912
Matériels de transport	21 135				21 135
Matériels de bureau et informatique, mobilier	16 178	22 827		2 311	41 317
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>1 422 097</b>	<b>647 603</b>	<b>0</b>	<b>150 512</b>	<b>2 220 212</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1 468 769</b>	<b>666 434</b>	<b>0</b>	<b>150 512</b>	<b>2 285 715</b>

## NOTE 7. ETAT DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

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

IMMOBILISATIONS	Au 1 <sup>er</sup> octobre 2022	Augmentations / Dotations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2023
Titres de participation	68 216			(7 740)	60 476
Dépôt et cautionnement	134 380	12 430	(1 389)	21 410	166 831
Créances rattachées à des participations	557 066	45 036			602 102
Bourse contrat de liquidité	50 128	409			50 537
<b>Valeurs brutes</b>	<b>809 790</b>	<b>57 875</b>	<b>(1 389)</b>	<b>13 670</b>	<b>879 946</b>
Titres de participation	(12 400)	(10 496)			(22 896)
Autres immobilisations financières	(46 400)	(264 633)			(311 033)
<b>Dépréciations</b>	<b>(58 800)</b>	<b>(275 129)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(333 929)</b>
<b>TOTAL DES IMMOBILISATIONS FINANCIERES NETTES</b>	<b>750 990</b>	<b>(217 254)</b>	<b>(1 389)</b>	<b>13 670</b>	<b>546 017</b>

La diminution de 7 740 € des titres de participations correspond à la valeur des titres RIVERFOOD que détenait ECOMIAM antérieurement.

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 50 537 € à fin mars 2023. Les actions propres détenues par ECOMIAM ont été annulées par les capitaux propres à hauteur de 11 702 €.

## **NOTE 8. STOCKS**

Les stocks se détaillent de la façon suivante :

En Euros	31-mars-2023	30-sept.-2022	Variation
Stocks de marchandises (sacs de caisse, sacs isothermes...)	25 932	19 992	5 940
Stocks de produits finis	82 647		82 647
Stocks de marchandises (produits surgelés)	5 574 673	4 111 113	1 463 560
<b>Total</b>	<b>5 683 253</b>	<b>4 131 105</b>	<b>1 552 148</b>

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 2023, une dépréciation a été constatée à hauteur de 262 389 € chez ECOMIAM :

En Euros	31-mars-2023	30-sept.-2022
Clients et comptes rattachés	1 129 333	1 042 312
Provisions pour dépréciations	(408 414)	(262 389)
<b>VALEURS NETTES</b>	<b>720 919</b>	<b>779 923</b>

En Euros	Au 30 septembre 2022	Augmentations / Dotations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2023
Provisions pour dépréciations	(262 389)	(214 013)	53 405	14 583	(408 414)
<b>TOTAL</b>	<b>262 389</b>	<b>(214 013)</b>	<b>53 405</b>	<b>14 583</b>	<b>(408 414)</b>

## **NOTE 10. AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION ACTIF**

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

En Euros	31-mars-2023		
	Total	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés sur commandes	108 025	108 025	
Créances sociales	2 261		
Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	751 036	751 036	
Créances fiscales IS	4 088	4 088	
Compte courant associés / affiliés	124 663	124 663	
Cessions immobilisations	500 939	168 258	332 681
Autres créances	2 962	2 962	
<b>Sous-Total</b>			
Charges constatées d'avance	164 446	164 446	
Impôts différé actif	1 171 413		1 171 413
<b>Valeurs brutes</b>	<b>2 829 833</b>	<b>1 323 478</b>	<b>1 504 094</b>
Provisions pour dépréciations	(51 200)	(51 200)	0
<b>Valeurs nettes</b>	<b>2 778 633</b>	<b>1 272 278</b>	<b>1 504 094</b>

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-2023	30-sept.-2022
Compte à terme (TEMPO)	4 515 000	6 004 000
Trésorerie	570 852	904 093
Caisse	7 986	5 963
Concours bancaires courants	(1 449 779)	(21 806)
<b>Trésorerie nette</b>	<b>3 644 059</b>	<b>6 892 250</b>



## 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 31 mars 2023, 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 net de 71 256 € euros. Ces actions ont été éliminées directement en capitaux propres.

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 <sup>er</sup> octobre 2022	Dotations	Diminutions	Autres mouvements	Au 31 mars 2023
Provisions - Ecart d'acquisition négatif	0	95 415			95 415
Provisions pour retraite et engagements assimilés	25 364				25 364
Provisions pour programme fidélité	275 222	29 941			305 163
<b>Total</b>	<b>300 586</b>	<b>125 356</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>425 942</b>

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 31 mars 2023, correspondant au différentiel entre les avantages acquis et consommés par les clients valorisé sur la base d'un coût de revient, est de 29 941 €.

## 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 <sup>er</sup> octobre 2022	Emissions	Remboursements	Autres mouvements	Au 31 mars 2023
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 644 468		(342 708)	517 204	2 818 964
<b>Emprunts auprès des établissements de crédit</b>	<b>2 644 468</b>	<b>0</b>	<b>(342 708)</b>	<b>517 204</b>	<b>2 818 964</b>
Concours bancaires courants	21 807	1 427 972			1 449 779
Comptes courants d'actionnaires	0				0
Dettes financières crédit-bail	564 920		(64 880)	40 867	540 907
Intérêts courus et autres	890		(394)	198	694
Autres dettes	46 300				46 300
<b>Emprunts et dettes financières diverses</b>	<b>633 917</b>	<b>1 427 972</b>	<b>(65 274)</b>	<b>41 065</b>	<b>2 037 680</b>
<b>Total</b>	<b>3 278 385</b>	<b>1 427 972</b>	<b>(407 982)</b>	<b>558 269</b>	<b>4 856 644</b>

Echéancement (en €) au 31 mars 2023	Total	< 1 an	de 1 à 5 ans	> 5 ans
Emprunt obligataire convertible	0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédit	2 818 964	714 900	1 937 376	166 687
Emprunts et dettes financières diverses	2 037 680	1 628 540	380 471	28 669
<b>Total</b>	<b>4 856 644</b>	<b>2 343 440</b>	<b>2 317 847</b>	<b>195 356</b>
dont partie à taux variable	0	0	0	0
dont partie à taux fixe	4 856 644	2 343 440	2 317 847	195 356
dont partie à taux non rémunérée	0	0	0	0

Détail par entité :

Date	Organisme prêteur	Durée (en année)	Montant des emprunts					Capital restant dû				Société
			A l'origine	Au début de l'exercice	Souscrit dans l'exercice	Entrée périmètre	Amorti dans l'exercice	Fin d'exercice	- 1 an	1 à 5 ans	+ Sans	
18/12/2020	CIC	7	550 000	416 015			38 710	377 305	77 981	299 324	0	Exploitation
02/04/2021	BNP	7	350 000	292 176			24 843	267 333	49 800	217 533	0	Exploitation
24/06/2022	CIC - RACHAT FC	7	310 000	310 000			21 290	288 710	42 965	177 108	68 637	Landerneau
26/03/2021	BANQUE POPULAIRE	7	130 000	104 636			9 061	95 575	18 306	75 651	1 618	BPG Surgelés
09/01/2021	BNP	7	188 000	155 357			14 078	141 279	28 314	112 965	0	Titou
09/01/2021	BNP	7	68 000	57 886			5 086	52 800	10 229	41 690	882	Titou
14/01/2021	BNP	7	8 255	4 845			1 031	3 814	2 074	1 740		Titou
01/04/2021	CIC	7	230 000	200 469			15 957	184 512	32 069	130 381	22 062	OFahrenheit
01/07/2021	CIC	7	230 000	203 164			16 171	186 993	32 500	132 135	22 358	Sélégrus
02/04/2022	BRED - EQUIPEMENTS	7	150 000			139 596	8 706	130 890	21 027	86 026	23 837	Mabrox
29/04/2022	BRED - EQUIPEMENTS	7	43 013			39 531	2 498	37 033	6 034	24 687	6 312	Mabrox
13/02/2021	BPGO - DROITS D'ENTREE + TRVX	7	216 290			169 230	10 535	158 695	31 773	126 922	0	Riverfood
10/08/2021	CMB- TRVX AMENAGEMENTS	7	193 000			168 847	9 708	159 139	29 292	119 688	10 159	La Paillotine
15/12/2020	CIC - REFINANCEMENT OC + PRIME NON CONVERSION	4	1 150 000	653 030			143 735	509 296	289 839	219 456	0	ECOMIAM
02/06/2021	BNP - financement d'un programme de d'investissement	7	30 000	246 889			21 300	225 589	42 696	172 071	10 823	ECOMIAM
			<b>3 846 558</b>	<b>2 644 468</b>	<b>0</b>	<b>517 204</b>	<b>(342 708)</b>	<b>2 818 964</b>	<b>714 900</b>	<b>1 937 376</b>	<b>166 687</b>	

## NOTE 15. DETTES D'EXPLOITATION

En Euros	31-mars-2023	30-sept.-2022	Variation
Avances et acomptes reçus sur commandes	0	0	0
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	4 458 770	3 627 667	831 103
Dettes sociales	469 629	564 622	-94 993
Dettes fiscales (TVA,IS,...)	94 523	76 236	18 287
Impôt différé passif	52 079		52 079
<b>Total</b>	<b>5 075 001</b>	<b>4 268 525</b>	<b>806 476</b>

## NOTE 16. AUTRES DETTES

En Euros	31-mars-2023	30-sept.-2022	Variation
Fournisseurs d'immobilisations	52 957	87 957	(35 000)
Autres dettes	45 097	136 889	(91 792)
<b>Total</b>	<b>98 054</b>	<b>224 846</b>	<b>(126 792)</b>

Les autres dettes au 31/03/2023 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	31-mars-2023		31-mars-2022		Variation
Ventes de marchandises "surgelés"	21 717 695	95%	18 259 138	93%	3 458 557
Ventes d'emballages	492 676	2%	371 966	2%	120 710
<b>Ventes "Magasins et internet"</b>	<b>22 210 371</b>	<b>97%</b>	<b>18 631 104</b>	<b>95%</b>	<b>3 579 267</b>
Ventes de marchandises "matériels"	185 338	1%	298 965	2%	(113 627)
Ventes de marchandises "aménagement"	231 986	1%	412 781	2%	(180 795)
Ventes autres biens et services	194 650	1%	204 971	1%	(10 321)
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>22 822 345</b>	<b>100%</b>	<b>19 547 821</b>	<b>100%</b>	<b>3 274 524</b>

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-2023		31-mars-2022		Variation
Ventes - France	22 822 345	100%	19 547 821	100%	3 274 524
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>22 822 345</b>	<b>100%</b>	<b>19 547 821</b>	<b>100%</b>	<b>3 274 524</b>

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

En Euros	31-mars-2023		31-mars-2022		Variation
Ventes internet "réseau"	817 274	4%	760 480	4%	56 794
<i>Dont Ventes internet "groupe ECOMIAM"</i>	<i>218 123</i>	<i>1%</i>	<i>149 717</i>	<i>1%</i>	<i>68 407</i>
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>22 822 345</b>	<b>100%</b>	<b>19 547 821</b>	<b>100%</b>	<b>3 274 524</b>

*A noter la rectification des données N-1 correspondant aux « Ventes internet » : au 31-03-2022, il s'agissait du chiffre d'affaires TTC et non HT.*

## **NOTE 18. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION**

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

En Euros	31-mars-2023	31-mars-2022	Variation
Transfert de charges	61 895	60 589	1 306
Production stockée	82 648		82 648
Autres produits	2 845	14 959	(12 114)
Reprise provision pour dépréciation actif circulant	53 405		53 405
<b>Autres produits d'exploitation</b>	<b>200 793</b>	<b>75 548</b>	<b>125 245</b>

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 €uros		31-mars-2023	31-mars-2022
Ventes de marchandises (surgelés et emballages)	<b>NOTE 17</b>	22 210 371	18 631 104
Achats consommés*		(13 324 000)	(11 625 204)
<b>Marge commerciale</b>		<b>8 886 371</b>	<b>7 005 900</b>
<i>Taux de marge commerciale</i>		<i>40,01%</i>	<i>37,60%</i>
* Achats consommés Compte de résultat		(13 637 569)	(12 370 873) (A)
Achats ECOMIAM EQUIPEMENTS et AMENAGEMENT		(313 569)	(745 669) (B)
Achats consommés magasins		(13 324 000)	(11 625 204) (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	31-mars-2023	31-mars-2022	Variation
Entreposage	<b>387 935</b>	<b>262 341</b>	125 594
Achats non stockés, matériels, fournitures	174 622	80 297	94 325
Enlèvement des déchets	20 195	15 542	4 653
Prestations informatiques	66 204	37 352	28 852
Locations et charges locatives	274 430	183 206	91 224
Locations matériels	98 376	93 018	5 359
Entretiens, réparations et maintenance	67 105	38 674	28 431
Primes d'assurance	54 654	37 556	17 098
Prestations de management	4 957	13 464	(8 507)
Commissions sur ventes	<b>4 491 473</b>	<b>3 838 820</b>	652 653
Intérim	23 681	15 506	8 175
Honoraires	318 518	230 544	87 974
Publicité	<b>1 620 918</b>	<b>939 308</b>	681 610
Transport	554 662	477 872	76 790
Frais de déplacement, missions et réceptions	91 743	56 973	34 770
Autres (téléphone, services bancaires ...)	300 591	108 606	191 985
<b>Autres achats et charges externes</b>	<b>8 550 064</b>	<b>6 429 079</b>	<b>2 120 985</b>

- 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	31-mars-2023	31-mars-2022	Variation
Salaires et traitements	1 227 519	939 116	288 403
Charges sociales	376 254	294 514	81 740
Intéressement			
<b>Charges de personnel</b>	<b>1 603 773</b>	<b>1 233 630</b>	<b>370 143</b>
Taux moyen de charges sociales	31%	31%	

### **NOTE 22. EFFECTIFS**

L'évolution des effectifs moyens au 31 mars 2023 est la suivante :

En Euros	au	au
	31-mars-2023	31-mars-2022
Cadres	16	10
Agents de maîtrise et techniciens	24	12
Employés / ouvriers	32	18
<b>Effectifs</b>	<b>72</b>	<b>40</b>

Les charges de personnel sont en progression de 30%. Le renforcement des équipes s'est poursuivi sur l'exercice, essentiellement sur le second semestre 2022. 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 €uros	31-mars-2023	31-mars-2022
Dotations aux amortissements sur immobilisations	347 401	261 332
Dotations aux provisions sur actif circulant	214 013	
Dotations aux amortissements des charges à répartir		
Dotations aux provisions pour risques et charges	29 941	55 185
<b>Total</b>	<b>591 355</b>	<b>316 517</b>

En €uros	31 mars 2023	31 mars 2022
Immobilisations incorporelles	89 942	93 025
Immobilisations corporelles	257 459	168 307
<b>Total</b>	<b>347 401</b>	<b>261 332</b>

## NOTE 25. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION

Les autres charges se décomposent comme suit :

En €uros	31-mars-2023	31-mars-2022
Pertes sur litiges marchandises		38 500
Jeton de présence	15 000	15 000
Autres charges	7 546	5 880
<b>Total</b>	<b>22 546</b>	<b>59 380</b>

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	31-mars-2023	31-mars-2022
Revenus des autres créances	7 380	11 294
Autres produits financiers	43 480	
Reprise provision		
<b>Produits financiers</b>	<b>50 860</b>	<b>11 294</b>
Intérêts sur emprunts obligataires		
Intérêts sur emprunts	23 327	21 170
Intérêts bancaires	18 666	4 056
Prime de non conversion		
Intérêts sur crédit-bail		
Dotations aux provisions	275 129	
<b>Charges financières</b>	<b>317 122</b>	<b>25 226</b>
<b>Total</b>	<b>(266 262)</b>	<b>(13 932)</b>

## NOTE 27. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En Euros	31-mars-2023	31-mars-2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits de cession d'immobilisations	1 389	22 989
Autres produits exceptionnels	40 028	13 842
<b>Produits exceptionnels</b>	<b>41 417</b>	<b>36 831</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Dotations exceptionnelles sur immobilisations	(319 033)	
VNC immobilisations cédées	(1 389)	(22 989)
Autres charges exceptionnelles	(22 104)	(31 294)
<b>Charges exceptionnelles</b>	<b>(342 526)</b>	<b>(54 283)</b>
<b>Total</b>	<b>(301 109)</b>	<b>(17 452)</b>

## NOTE 28. HONORAIRES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

En Euros	31 mars 2023	31 mars 2022
Honoraires HT facturés au titre du contrôle légal des comptes	40 000	29 750
Honoraires HT facturés au titre des autres diligences et prestations directement liées		24 000
<b>Total</b>	<b>40 000</b>	<b>53 750</b>



## NOTE 29. ENGAGEMENTS HORS BILAN

### A. Engagements donnés

#### 1. *Nantissements*

Les engagements donnés sont les suivants :

En Euros	31-mars-2023	30-sept.-2022
Nantissements	2 322 222	2 100 557
Hypothèques		0
<b>Total engagements donnés</b>	<b>2 322 222</b>	<b>2 100 557</b>

La société a donné en garantie les nantissements de fonds de commerce concernant les emprunts dont les soldes à rembourser au 31 mars 2023 sont présentés en note 14.

#### 2. *Engagements de location simple*

Objet	Date début bail	Date fin bail	Loyer annuel HT et HC	Montant des engagements futurs au 31/03/2023
Bail AURAY	01/07/2017	30/06/2026	60 000	195 123
Bail FOUESNANT	18/07/2017	31/08/2026	50 000	171 096
Bail QUIMPER (siège et magasin)	01/07/2019	30/06/2029	99 470	622 164
Bail VANNES	01/11/2017	31/10/2026	90 000	323 014
Bail Quimper Sud	01/07/2021	30/06/2031	49 475	407 156
Bail Landerneau surgelés	27/08/2022	27/08/2025	52 476	126 517
Bail BPG Surgelés *				25 300
Bail Titou *				12 500
Bail SELEGRUS	01/07/2021	30/06/2030	30 000	217 644
Bail O FAHRENHEIT	01/04/2021	31/03/2030	37 335	261 550
Bail La Paillotine	19/04/2021	18/04/2030	24 000	169 315
Bail Mabrox	01/04/2021	31/03/2030	30 000	210 164
Bail Riverfood	01/12/2020	30/11/2029	31 800	212 232
Bail Dax Surgelés	09/12/2022	08/12/2032	40 588	393 648
			<b>TOTAL</b>	<b>3 347 423</b>

\* Loyers jusqu'à la fin de la période triennale. Magasin fermé

### B. Engagements reçus

En Euros	31-mars-2023	30-sept.-2022
Cautions et garantie	345 000	468 987
<b>Total engagements reçus</b>	<b>345 000</b>	<b>468 987</b>

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

### NOTE 30. IMPOTS SUR LES BENEFICES

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

En Euros	31 mars 2023	31 mars 2022
(Charge)/produit d'impôt exigible	0	(19 063)
(Charge)/produit d'impôt différé	(55 396)	10 506
<b>Total (charges)/produit d'impôt sur les bénéfices</b>	<b>(55 396)</b>	<b>(8 557)</b>

La preuve d'impôt est la suivante :

En Euros	31 mars 2023	31-mars-2022
Résultat courant avant impôt (hors amort. EA)	(1 709 970)	(856 672)
Résultat exceptionnel avant impôt	(301 109)	(17 452)
<b>Résultat consolidé avant impôt</b>	<b>(2 011 079)</b>	<b>(874 124)</b>
Impôt théorique à 25 %	(502 770)	(231 643)
Réduction d'impôts		
Charge d'impôt théorique dans les comptes consolidés	(502 770)	(231 643)
<b>Charge d'impôt comptabilisée dans les comptes consolidés</b>	<b>(55 396)</b>	<b>(8 557)</b>
<b>Différence</b>	<b>(558 166)</b>	<b>(240 200)</b>
<b>Justification de l'écart</b>		
Déficit et déficit antérieur non activé	558 166	240 200
Autres		

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

	ECOMIAM	ECOMIAM AMENAGEMENT	ECOMIAM EXPLOITATION	ECOMIAM EQUIPEMENTS	Sous groupe ECOMIAM ASSETS	TOTAL
Résultat comptes sociaux	(1 198 684)	(73 863)	(44 595)	(65 007)	(867 327)	(2 249 476)
<b>Retraitements de consolidation</b>						
Plus-value interne			(28 566)		25 486	(3 080)
Frais d'établissement					(15 873)	(15 873)
Provision pour indemnités de départ en retraite					(145)	(145)
Retraitement crédit-bail				(1 773)	(702)	(2 475)
Provisions internes	70 444				210 209	280 653
Reclassement C/C - entrée périmètre					(20 683)	(20 683)
Impôts différés	(13 674)		7 142	446	(49 310)	(55 396)
Résultat retraité après distribution de dividendes	(1 141 914)	(73 863)	(66 019)	(66 334)	(718 345)	(2 066 475)
Distributions de dividendes						
Résultat retraité après distribution de dividendes	(1 141 914)	(73 863)	(66 019)	(66 334)	(718 345)	(2 066 475)
Reprise Ecart d'acquisition						
Résultat net consolidé	(1 141 914)	(73 863)	(66 019)	(66 334)	(718 345)	(2 066 475)

	ECOMIAM ASSETS POINTS DE VENTE	LANDERNEAU SURGELES	BPG SURGELES	TITOU	O FAHRENHEIT	SELEGRUS	RIVERFOOD	MABROX	LA PAILLOTINE	DAX SURGELES	HERBIGNAC SURGELES	Sous groupe ECOMIAM ASSETS
Résultat comptes sociaux	(213 007)	(5 209)	(168 374)	(247 835)	(49 616)	(38 949)	(39 546)	(36 021)	(19 679)	(41 057)	(8 034)	(867 327)
<b>Retraitements de consolidation</b>												
Plus-value interne			12 169	11 639	935	468				275		25 486
Frais d'établissement										(5 743)	(10 130)	(15 873)
Provision pour indemnités de départ en retraite					(145)							(145)
Retraitement crédit-bail								(702)				(702)
Provisions internes	210 209											210 209
Reclassement C/C - entrée périmètre							507	(10 314)	(10 876)			(20 683)
Impôts différés	(52 252)		(3 042)	(2 910)	(234)	(117)	(127)	2 754	2 719	1 367	2 532	(49 310)
Résultat retraité après distribution de dividendes	(55 050)	(5 209)	(159 247)	(239 106)	(49 060)	(38 598)	(39 166)	(44 283)	(27 836)	(45 158)	(15 632)	(718 345)
Distributions de dividendes												
Résultat retraité après distribution de dividendes	(55 050)	(5 209)	(159 247)	(239 106)	(49 060)	(38 598)	(39 166)	(44 283)	(27 836)	(45 158)	(15 632)	(718 345)
Reprise Ecart d'acquisition												
Résultat net consolidé	(55 050)	(5 209)	(159 247)	(239 106)	(49 060)	(38 598)	(39 166)	(44 283)	(27 836)	(45 158)	(15 632)	(718 345)

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

En Euros	1er semestre 2022/2023	1er semestre 2021/2022
Ventes de marchandises (surgelés et emballages)	22 210 371	18 631 104
Achats consommés	(13 324 000)	(11 848 601)
<b>MARGE COMMERCIALE BRUTE (surgelés &amp; emballages)</b>	<b>8 886 371</b>	<b>6 782 503</b>
<i>Taux de marge commerciale</i>	<b>40,01%</b>	<b>36,40%</b>
<b>Autres produits d'exploitation afférentes aux magasins</b>	194 650	204 971
<hr/>		
<b><u>Autres charges d'exploitation afférentes aux magasins</u></b>		
Entreposage	(366 325)	(262 341)
Achats non stockés, matériels et fournitures	(155 707)	(80 297)
Transport de marchandises	(554 662)	(477 872)
Commissions versées aux affiliés	(4 491 473)	(3 838 820)
Locations et charges locatives	(263 062)	(174 426)
Charges de personnel	(542 089)	(280 274)
Dotation aux amortissements et provisions	(214 013)	(179 806)
Autres charges	(270 755)	(107 565)
<b>SOUS-TOTAL</b>	<b>(6 858 086)</b>	<b>(5 401 401)</b>
<b>Résultat d'exploitation du réseau avant charge des frais de structure</b>	<b>2 222 935</b>	<b>1 586 073</b>
Autres Chiffre d'affaires (matériels et aménagements)	417 324	711 746
Autres produits d'exploitation	200 793	75 548
<b><u>Autres charges d'exploitation afférentes aux coûts de structure</u></b>		
Achats consommés	(354 093)	(522 272)
Charges locatives	(109 744)	(101 798)
Communications marketing	(1 608 853)	(939 308)
Honoraires	(277 696)	(230 544)
Charges de personnel	(1 061 684)	(968 862)
Dotations aux amortissements et provisions	(377 342)	(136 711)
Impôts et taxes	(61 539)	(56 630)
Autres charges (1)	(433 809)	(259 982)
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(1 443 708)</b>	<b>(842 740)</b>

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

- Locations matériels et véhicules : 78 610 €
- Déplacements, missions, réceptions pour 56 182 €
- Prestations informatiques : 65 436 €
- Autres services extérieurs : 28 469 €
- Assurances : 42 789 €
- Entretien et réparations : 39 723 €
- Services bancaires pour 20 330 €