

RCS : CHAMBERY

Code greffe : 7301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de CHAMBERY atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2004 B 00194

Numéro SIREN : 450 490 917

Nom ou dénomination : FRASTEYA

Ce dépôt a été enregistré le 10/10/2022 sous le numéro de dépôt 15153

FRASTEYA
Société par actions simplifiée
au capital de 41 370 euros
Siège social : 173 Rue des Eglantiers, 73230 ST ALBAN LEYSSE
450 490 917 RCS CHAMBERY

COMPTES CONSOLIDES

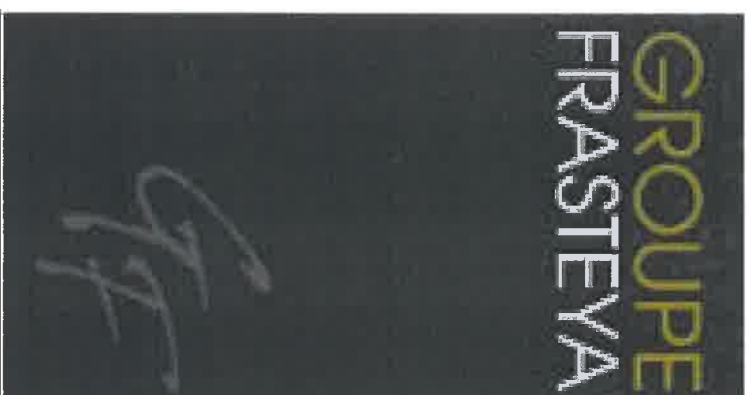
AU 31 MARS 2022

Approuvés par l'Assemblée générale ordinaire annuelle du 27 septembre 2022

Le Président

SAS FRASTEYA

COMPTES CONSOLIDES 31 mars 2022



- SYNTHÈSE -

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDÉS - 31/03/2022

Libellé	Brut	Amortissement	Dépréciation	31/03/2022	31/03/2021
Capital souscrit non appelé					
Immobilisations incorporelles	9 693 306	(3 101 906)		6 591 400	4 131 455
dont <i>Ecart d'acquisition</i>	2 266 568	(633 618)		1 622 950	1 622 950
Immobilisations corporelles	19 589 793	(8 476 025)		11 113 768	11 642 078
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	1 099 673		(330)	1 099 343	995 601
Actif Immobilisé	30 382 772	(11 577 932)	(330)	18 804 511	16 769 134
Stocks et en-cours	34 192 811		(1 262 107)	32 930 704	30 541 198
Clients et comptes rattachés	1 356 200			1 356 200	1 196 641
Impôts différés	725 436			725 436	620 062
Autres créances et comptes de régularisation	2 215 751		(50 000)	2 165 751	2 418 721
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	42 861 747			42 861 747	14 236 159
Actif circulant	81 351 946		(1 312 107)	80 039 839	49 012 781
Total Actif	111 734 718	(11 577 932)	(1 312 437)	98 844 350	65 781 915

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDÉS - 31/03/2022

Libellé	Brut	Amortissement	Dépréciation	31/03/2022	31/03/2021
Capital					
Primes liées au capital	41 370			41 370	4 370
Réserves (part du groupe)	31 071 658			31 071 658	13 012 881
Résultat net (Part du groupe)	6 830 873			6 830 873	4 220 970
Capitaux propres (Part du groupe)	37 943 901			37 943 901	18 167 575
Intérêts minoritaires	7 533 965			7 533 965	108 766
Autres fonds propres					
Total des capitaux propres	45 477 866			45 477 866	18 276 341
Ecart d'acquisition					
Provisions	446 681			446 681	447 476
Impôts différés					
Provisions et impôts différés	446 681			446 681	447 476
Dettes financières	30 151 724			30 151 724	22 928 459
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 879 074			10 879 074	10 048 585
Autres dettes et comptes de régularisation	14 889 005			14 889 005	14 081 052
Dettes	52 919 803			52 919 803	47 058 097
Total Passif	98 844 350			98 844 350	65 781 915

Libellé	31/03/2022	31/03/2021
Chiffre d'affaires	110 494 536	79 307 336
Autres produits d'exploitation	3 089 898	1 773 704
Produits d'exploitation	113 584 433	81 081 040
Achats consommés	(71 753 981)	(53 963 786)
Charges externes	(14 576 325)	(9 866 066)
Impôts et taxes	(1 023 253)	(692 683)
Charges de personnel	(12 443 689)	(7 361 032)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 148 817)	(3 077 379)
Charges d'exploitation	(102 946 065)	(74 960 946)
Résultat d'exploitation	10 618 369	6 120 094
Produits financiers	761 919	605 283
Charges financières	(474 941)	(392 178)
Résultat financier	286 978	213 085
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	10 905 347	6 333 179
Produits exceptionnels	2 314 444	206 000
Charges exceptionnelles	(247 962)	(392 657)
Résultat exceptionnel	2 066 482	(186 657)
Charges d'impôts	(3 148 418)	(1 643 141)
Résultat net des entreprises Intégrées	9 823 410	4 503 381
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	55 967	21 864
Résultat net de l'ensemble consolidé	9 879 378	4 525 245
Intérêts minoritaires	3 048 504	304 275
Résultat net (part du groupe)	6 830 873	4 220 970
Résultat par action	2 388,05	1 093,85

SAS FRASTEYA

COMPTES CONSOLIDES 31 Mars 2022

- ANNEXES -

I - REGLES ET METHODES APPLIQUEES AUX COMPTES CONSOLIDES

A défaut d'option et en présence de sociétés non cotées qui n'utilisent pas le référentiel IFRS, les règles françaises ont été appliquées au sein du Groupe FRASTEYA.

Ces règles comptables générales proviennent des deux textes suivants :

- *le Code de commerce, partie législative (art. L233-16 à L233-26) et partie réglementaire (art. R233-3 à R233-16, issus de la codification du décret du 23/03/1967, art. D248 à D248-14),*
- *le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.*

Les règles comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses fondamentales de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices et de permanence des méthodes.

II- FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

II.1 – CARACTERISTIQUES DU GROUPE

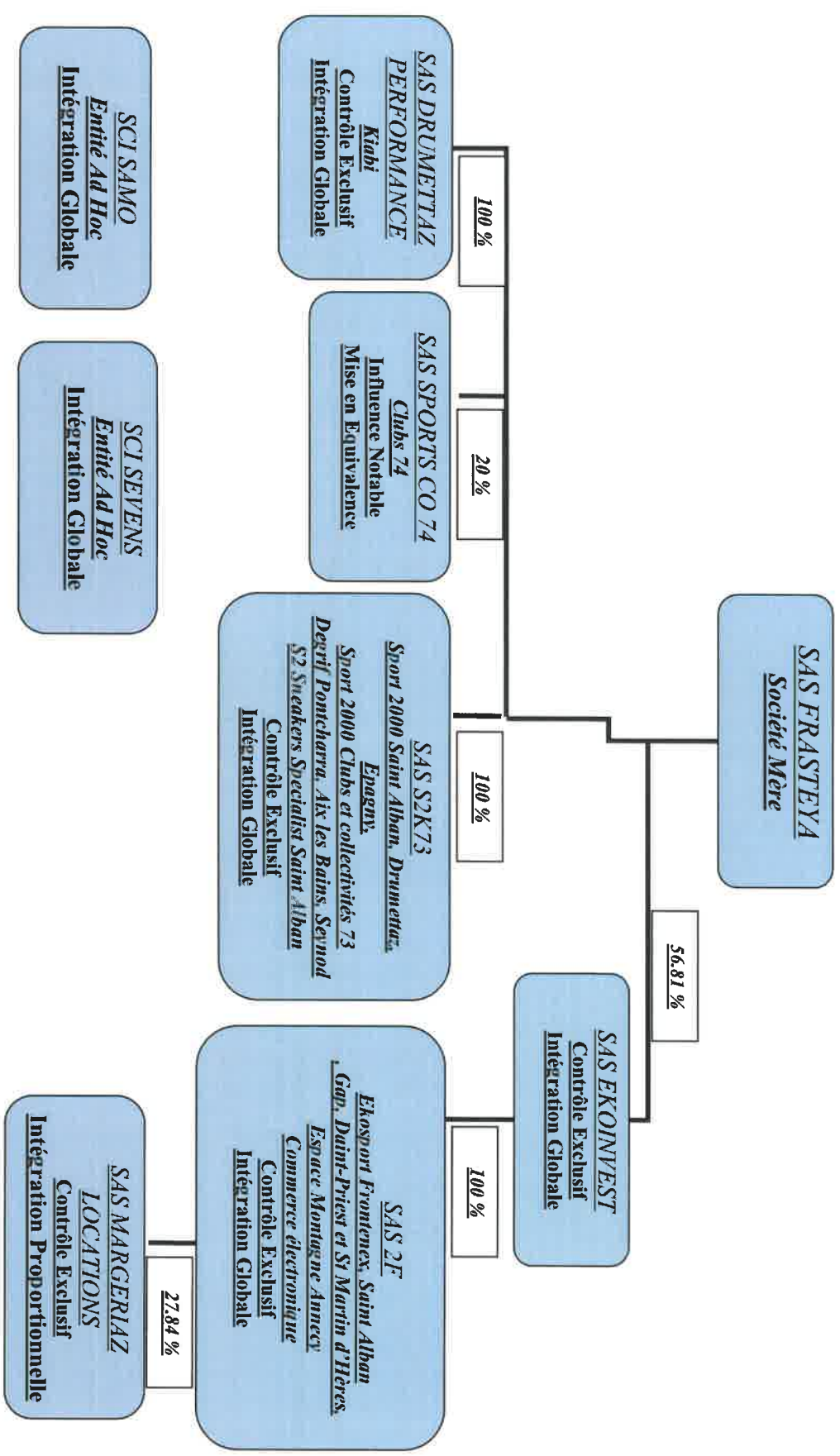
La société tête de groupe est la SAS FRASTEYA.

Le périmètre du Groupe FRASTEYA a fait l'objet de modification au cours de l'exercice clos au 31 mars 2022 :

- Par décision du 25/10/2021, la société SAS FRASTEYA a créé une nouvelle filiale, la société SAS S2K73.
- Par décision du 16/12/2021, le groupe FRASTEYA a été restructuré par l'entrée au capital de la société SAS 2F de nouveaux actionnaires dans le cadre d'un LBO. La société SAS EKONVEST a été créée.
- Une prise de participation a été réalisée dans la société SAS MARGERIAZ LOCATIONS, filiale de la société SAS 2F.

La date de clôture des comptes consolidés est le 31 mars 2022, date de clôture des comptes sociaux de la société mère et les exercices consolidés n'ont pas tous une durée de 12 mois.

II.2 - ORGANIGRAMME DU GROUPE



II.3 - PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Variations du périmètre :

La composition du périmètre a changé par rapport à la fin de l'exercice précédent :

- Création de la société SAS SZK73 en intégration globale,
- Création de la société SAS EKOINVEST en intégration globale,
- Création de la société SAS MARGERIAZ LOCATIONS en intégration proportionnelle.

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises comprises dans le périmètre de consolidation :

Les seuils retenus pour déterminer la méthode de consolidation des entreprises comprises dans le périmètre sont les suivants :

- pourcentage de contrôle \geq 20 % : mise en équivalence
- pourcentage de contrôle $>$ 40 % : intégration proportionnelle
- pourcentage de contrôle $>$ 50 % : intégration globale
- Entité Ad Hoc : intégration globale

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises Ad Hoc

Depuis la prise en location des nouveaux bâtiments à partir du 01/06/2017 et au 12/09/2017, les SCI à qui appartiennent ces bâtiments remplissent deux des trois conditions pour être considérées comme des sociétés Ad Hoc, et à ce titre, intégrées globalement en consolidation. Les deux conditions suivantes étant réunies, ces deux sociétés ont été intégrées à 100% avec un pourcentage de contrôle à 0% :

- L'entreprise dispose en réalité des pouvoirs de décision, assortis ou non des pouvoirs de gestion sur l'entité Ad Hoc ou sur les actifs qui la composent,
- L'entreprise à, de fait, la capacité de bénéficier de la majorité des avantages économiques de l'entité,

La résultante de cette intégration figure en intérêts minoritaires tant au bilan passif qu'au compte de résultat.

Sociétés non consolidées :

La société SASP Chambéry Savoie Mont-Blanc Handball et la société SAS Alp Valley, non significative n'ont pas été consolidées.

II.4 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les événements significatifs de l'exercice se synthétisent ainsi :

- Création de la société SAS S2K73, avec l'apport partiel d'actif de sept branches d'activité de la société SAS FRASTEYA à la société SAS S2K73.
- Création de la société SAS EKOINVEST avec l'entrée au capital de nouveaux investisseurs pour la restructuration de la branche SAS 2F.
- Création de la société SAS MARGERIAZ LOCATIONS, filiale de la société SAS 2F.

- Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus :

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31 mars 2022 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie de Coronavirus.

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Etant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

II.5. MODALITES RETENUES

GENERALITES

La consolidation est effectuée sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2022 pour chaque société en intégration globale et au 28/02/2022 pour la société mise en équivalence et sur une situation intermédiaire au 31/03/2022 pour la société en intégration proportionnelle. Certains retraitements spécifiques sont effectués comme précisé ci-après.

Conformément à la méthode préférentielle, les engagements de retraite sont provisionnés dans les comptes consolidés.

Les contrats de location-financement ne font pas l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés car ils ne concernent que des matériels de faible valeur qui n'ont pas vocation à être qualifiés d'immobilisations par le Groupe.

Le Groupe FRASTEYA ne traite pas d'opérations à long terme.

En dehors des efforts constants de recherche d'amélioration des process de logistique, le Groupe n'active pas de frais de développement sur des projets spécifiques et n'a pas comptabilisé en charges de l'exercice de sommes significatives dans ce domaine.

ECARTS D'ACQUISITION

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Jusqu'au 30 juin 2016, il était amorti selon un plan dont la durée reflétait les objectifs fixés lors de l'acquisition de l'entreprise concernée.

En application du Règlement ANC 2015-07 mentionné au I, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition. Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année. Aucune dépréciation n'a été constatée au titre de l'exercice 2022.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée.

On notera que le montant des amortissements est arrêté au 30 juin 2016 conformément à l'application du règlement ANC 2015-07.

Au 31 mars 2022, les écarts d'acquisitions s'analysent comme suit :

	% capital acquis par la société	Prix d'acquisition* des participations	SN des sociétés à la date de prise de participat° - Fdc	Quote-Part de SN acquise par la société	ECART ACQUISITION	
					positif	négatif
SAS 2F						
Par FRASTEYA						
05/04/2007	50,00	5 000	5 000	641 819	358 181	
04/12/2012	10,00	1 000 000	6 418 190	577 613	1 172 387	
30/10/2013	40,00	1 750 000	1 444 033		389 500	
30/10/2013					289 500	
Ajust					47 155	
Ajust. définitif					-155	
Amortissements	100,00	2 755 000			2 256 568	
SAS 2F						
Par FRASTEYA						
1M€						
30/06/2013					19 900	
30/06/2014					35 818	
30/06/2015					35 818	
30/06/2016					35 818	
1,75M€						
30/06/2014					78 159	
Complément prix 1					25 967	
Complément prix 2					19 300	
30/06/2015					1 177 239	
Complément prix 1					38 950	
Complément prix 2					33 666	
Complément prix 2 ajust 2014					3 144	
30/06/2016					1 177 239	
Complément prix 1					38 950	
Complément prix 2					33 650	
					633 617	
					1 622 951	
					1 622 951	

FONDS DE COMMERCE ET DROITS AU BAIL

Jusqu'au 30 juin 2016 et conformément au règlement 99-02, les fonds de commerce et droits au bail étaient amortis sur une durée de 15 ans à partir de leur acquisition.

L'application du Règlement ANC 2015-07 a conduit à considérer que l'acquisition des avantages économiques ne connaissait pas de limite dans le temps. En conséquence, aucun amortissement n'a été comptabilisé au 31 mars 2022 et les tests de dépréciations réalisés n'ont pas conduit à la constatation d'une provision.

IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des immobilisations est la méthode des coûts historiques.

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine du Groupe compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et en dehors de toute réévaluation.

Les principales modalités d'amortissement retenues en consolidation sont les suivantes :

Catégorie	Mode	Durées
Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans
Constructions selon la méthode des composants	Linéaire	5 à 25 ans
Agencements des constructions – gros œuvre	Linéaire	20 ans
Agencements des constructions – second œuvre	Linéaire	7 à 10 ans
Agencements et aménagements intérieurs des magasins	Linéaire	5 à 10 ans

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDÉS - 31/03/2022

Var. Immobilisations corporelles et incorporelles	2021		2022		Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Ceas, Remb.)	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	2 343 482	2 756 712	349 754				62 476
Droit au bail	740 000	740 000					
Fonds commercial	1 127 868	2 586 884	1 579 270			(121 253)	(62 476)
Immobilisations incorporelles en cours	361 026	1 356 142	1 066 592				
Ecartis d'acquisition	2 256 568	2 256 568					
Immobilisations incorporelles	6 818 944	9 693 306	2 995 615			(121 253)	
Terrains	1 113 730	1 113 730					
Constructions	10 881 220	10 881 220					
Constructions sur sol d'autrui	2 549 505	2 706 819	177 104		(20 790)		
Installations techniques, matériel & outillage	681 474	756 209	118 448		(43 713)		
Autres immobilisations corporelles	4 113 507	4 127 356	547 190		(533 341)		
Avances et acomptes s/Immo. corp.		5 460	5 460				
Immobilisations corporelles	19 339 436	19 589 793	848 201		(597 844)		
Total	26 158 380	29 283 099	3 843 816		(719 097)		

Variation des amortissements	2021		2022		Dotation	Reprise
Concessions, brevets et droits similaires	(1 508 198)	(1 922 616)	(434 794)	20 376		
Fonds commercial	(545 673)	(545 672)				
Ecart d'acquisition	(633 618)	(633 618)				
Amortissements des immobilisations incorporelles	(2 687 489)	(3 101 906)	(434 794)	20 376		
Constructions	(2 890 023)	(3 634 304)	(744 281)	6 850		
Constructions sur sol d'autrui	(1 566 354)	(1 703 865)	(144 361)	43 170		
Installations techniques, matériel & outillage	(446 079)	(485 120)	(82 211)	482 269		
Autres immobilisations corporelles	(2 794 901)	(2 652 737)	(340 105)	532 289		
Amortissements des immobilisations corporelles	(7 697 358)	(8 476 025)	(1 310 958)	532 289		
Amortissements sur actif immobilisé	(10 384 847)	(11 577 932)	(1 745 752)	552 665		

STOCKS

Les stocks sont valorisés de façon homogène au sein du GROUPE FRASTEYA.

Les stocks sont enregistrés à leur coût de revient.

Il n'existe aucun stock résiduel intra groupe.

Détail par nature du stock, en K Euros

Nature	Valeur brute	Provisions	Valeur nette
Marchandises	34 031	(1 262)	32 769
Autres	162	0	162
TOTAL	34 192	(1 262)	32 931

Les matières et marchandises ont été évaluées 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.

Les dépréciations sont calculées pour ramener leur valeur à la valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTACHEES

Les titres de participation sont annulés lors de l'intégration des filiales consolidées. Il reste les titres de la société Chambéry Savoie Mont-Blanc Handball SASP et de la société Alp Valley SAS pour 20 K€ non consolidée.

La société SAS Sport Co74 a été mise en équivalence pour 189 K€.

Les autres immobilisations financières pour 890 K€ comprennent :

- . les dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux des magasins et à la centrale SPORT 2000, pour 782 K€
- . des titres immobilisés pour 100 K€ (dont obligations 100K€),
- . autres créances immobilisées 8K€.

Actifs financiers	31/03/2021	31/03/2022	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Autres variations
Titres de participation	10 000	20 000	10 000			(0)
Titres immobilisés (non courants)	111 346	100 359		(16 642)		5 654
Dépôts et cautionnements versés	725 732	782 157	380 715	(324 290)		
Autres créances immobilisées	5 654	7 990	8 440	(449)		(5 654)
Immobilisations financières	852 731	910 506	399 155	(341 380)		
Titres mis en équivalence	143 200	189 167				45 967
Actifs financiers	995 931	1 099 673	399 155	(341 380)		(0)

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu et lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Elles représentent :

- les créances clients pour 1 356 K€ nettes,

AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

- . les créances des autres impôts pour 1 137 K€,
- . la fraction des avances en compte courant aux sociétés non intégrées (intérêts courus compris) pour 66 K€,
- . les charges constatées d'avance pour 486 K€,
- . les autres créances dont les avances fournisseurs pour un montant total de 449 K€,
- . les dépréciations sur autres créances pour -50K€,
- . les créances sur le personnel pour 57 K€,
- . les créances sur cession d'actifs pour 18 K€.

Variation des autres créances	31/03/2022		31/03/2021	
	Brut	Provisions	Net	Net
Avances et acomptes versés sur commandes	2 169		2 169	
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	57 275		57 275	37 225
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 137 330		1 137 330	892 688
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an				61 860
Comptes courants part < 1an	66 000		66 000	56 710
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	18 430		18 430	18 430
Autres créances part < 1an	448 595	(50 000)	398 595	1 024 182
Charges constatées d'avance part < 1 an	485 952		485 952	327 626
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(0)		(0)	
Autres créances et comptes de régularisation	2 215 751	(50 000)	2 165 751	2 468 721

Echéancier des créanciers	31/03/2022	< 1 an	1 an<<5 ans	Au delà
	Clients et comptes rattachés part < 1 an	1 356 200	1 356 200	
Clients et comptes rattachés	1 356 200	1 356 200		
Avances et acomptes versés sur commandes	2 169	2 169		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	57 275	57 275		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1 137 330	1 137 330		
Comptes courants - part < 1an	66 000	66 000		
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	18 430	18 430		
Autres créances part < 1an	448 595	448 595		
Charges constatées d'avance part < 1 an	485 952	485 952		
Autres créances et comptes de régularisation	2 215 751	2 215 751		
Actif circulant	3 571 951	3 571 951		

DISPONIBILITES

Elles sont évaluées à leur valeur réelle à la clôture. Les comptes en devises étrangères ont été convertis au taux du 31 mars 2022.
Cf le Tableau de Flux de Trésorerie consolidé pour l'origine de la variation de l'exercice.

INTERETS MINORITAIRES

Ils représentent d'une part des sociétés Ad hoc, SCI SAMO et SCI SEVENS, dans l'ensemble du résultat et des réserves consolidées, et d'autre part les 43.19% des actions minoritaires dans la société SAS 2F, à la suite de la restructuration de l'actionariat par la création de la société SAS EKO INVEST sur l'exercice.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, les provisions ayant un caractère fiscal (amortissements dérogatoires) ont été annulées au bilan consolidé.

Les obligations à l'égard des tiers, qu'elles soient légales ou contractuelles, font l'objet d'une provision pour risques et charges dès lors qu'elles existent à la clôture et qu'il est établi qu'elles donneront lieu à une sortie de ressources sans contrepartie équivalente de la part des tiers concernés.

Variation des provisions	31/03/2021	31/03/2022	Augmentation (Inv,Emp)	Dotations	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise
Provisions et impôts différés	447 476	446 681		140 960		(141 755)
Provisions pour pensions et retraites - non courant	408 437	407 642		140 960		(141 755)
Autres provisions pour charges - courant	39 039	39 039				
Provisions	447 476	446 681		140 960		(141 755)

PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS RETRAITE

Les engagements retraite provisionnés représentent le montant des engagements connus pour les sociétés consolidées.

Les hypothèses de calcul utilisées sont les suivantes :

- . Conditions : Départ volontaire
- . augmentation annuelle des salaires : 1.5 % par an
- . âge de départ en retraite : 62 ans
- . taux de rotation moyen pour chaque catégorie
- . taux de charges sociales 36 %
- . taux d'actualisation : 1.74%

Au 31 mars 2022, la provision pour engagement retraite dans les comptes consolidés est de 408 K€.

La provision pour engagement de retraite s'analyse ainsi :

- FRASTEYA : 94 K€
- Filiales : 314 K€

DETTES FINANCIERES ET TRESORERIE PASSIVE

Les dettes bancaires correspondent pour 22 710 K€ aux emprunts souscrits destinés au financement de l'activité courante et au refinancement des comptes courant et pour 7 414 K€ pour l'activité immobilière.

La trésorerie passive comprend des découverts bancaires pour 27 K€.

Variation des dettes financières	31/03/2021		31/03/2022		Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	10 704 575	26 237 042	18 000 000	(2 467 533)			
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	12 140 167	3 855 830	8 595 909	(19 347 781)			2 467 533
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	12 500					
Intérêts courus sur emprunts	50 641	18 908	18 908	(50 641)			
Concours bancaires (trésorerie passive)		11					11
Concours bancaires (dettes)	20 328	27 241					6 913
Intérêts courus non échus - passif	248	192					(56)
Dettes financières	22 928 459	30 151 724	26 614 817	(19 398 422)			6 868

AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

- . les impôts sur le bénéfice à payer pour 1 520 K€,
- . les autres impôts à payer pour 2 432 K€,
- . les dettes sociales pour 2 855 K€,
- . les comptes courants dus à l'extérieur du Groupe pour 4 275 K€, (dont 1 803 K€ enregistré dans les comptes des sociétés ad hoc),
- . les autres dettes pour 696 K€,
- . les produits constatés d'avance pour 35 K€.

Echéancier des dettes	31/03/2022						Au-delà
		< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	26 237 042		2 013 612	2 000 000	2 000 000	7 058 053	13 165 377
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	3 855 830	3 855 830					
Dépôts et cautions reçus	12 500	12 500					
Intérêts courus sur emprunts	18 908	18 908					
Concours bancaires (trésorerie passive)	11	11					
Concours bancaires (dettes)	27 241	27 241					
Intérêts courus non échus - passif	192	192					
Dettes financières	30 151 724	3 814 682	2 013 612	2 000 000	2 000 000	7 058 053	13 165 377
Dettes sociales part < 1 an	2 854 725	2 854 725					
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	2 432 349	2 432 349					
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	1 519 606	1 519 606					
Comptes courants groupe part < 1 an	4 274 559	4 274 559					
Dettes s/ acquis, d'actifs part < 1 an	76 344	76 344					
Autres dettes part < 1 an	695 986	695 986					
Produits constatés d'avance part < 1 an	35 426	35 426					
Autres dettes et comptes de régularisation	11 889 005	11 889 005					
Total	42 040 729	15 803 687	2 013 612	2 000 000	2 000 000	7 058 053	13 165 377

IMPOTS DIFFERES

Les comptes consolidés comprennent des impôts différés résultant des décalages temporaires entre les traitements comptables et fiscaux de certains produits ou charges pour un montant de 725 K€ comptabilisés en impôts différés actif. Il comprend l'effet impôt de la perte fiscale sur une filiale comptabilisé en impôts différés actifs pour 224 K€ au 31 mars 2022 compte tenu des perspectives de résultat attendues sur 2023 et suivantes.

Le groupe a pris note de la baisse du taux d'impôt sur les sociétés en France de 28% à 26.50%. Compte tenu des plafonnements applicables au taux réduit, les reversesments seront effectués au taux maximum, les résultats probables étant supérieur à ses limites. Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est de 26.50%.

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN K EUROS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET SECTEUR

La ventilation du chiffre d'affaires n'est pas communiquée car elle conduirait à divulguer des informations préjudiciables à l'activité du groupe.

PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT FINANCIER

<i>En K Euros</i>		<i>Nature des principales composantes</i>
<i>Produits financiers</i>	762	<i>Escomptes obtenus 675 K€</i>
<i>Charges financières</i>	(475)	<i>Intérêts des emprunts et financements court terme 389 K€ et des pertes de changes pour 78 K€</i>
RESULTAT FINANCIER	287	

Les principales composantes du résultat financier proviennent des opérations courantes de financement du Groupe. Le Groupe n'a pas recours à des instruments financiers spécifiques.

PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT EXCEPTIONNEL

Principales composantes du résultat exceptionnel

En K Euros		Nature des principales composantes
<i>Produits exceptionnels</i>	2 314	<i>Produits de cessions de titres de participations 2 205 K€</i>
<i>Charges exceptionnelles</i>	(248)	<i>VNC des actifs incorporels, corporels et titres de participations cédés 95 K€ Mécanat 153 K€</i>
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 066	

IMPOSITION DES BENEFICES

L'impôt exigible correspond au montant dû à l'administration fiscale.

Les impôts différés résultent de différences entre la valeur comptable et fiscale des actifs ou passifs. Ces différences donnent lieu à constatation d'impôts différés calculés selon la méthode du report variable qui tient compte des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Cabinet Aragor Audit	Cabinet BDO AUDIT	Total
Commissariat aux comptes – Missions légales	76 000 €	19 000 €	95 000 €
Autres diligences	0	0	0

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

- Néant

II.5 - FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDÉS

Libellé	31/03/2022	31/03/2021
Résultat net total des entités consolidées	9 879 378	4 525 245
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	1 744 957	1 181 798
Variation de l'impôt différé	(105 374)	(51 933)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	3 253 109	(11 973)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(55 967)	(21 864)
Marge brute d'autofinancement	14 716 101	5 621 273
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(3 560 671)	4 078 231
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	11 155 430	9 699 504
Acquisitions d'immobilisations	(4 339 955)	(2 288 160)
Cessions d'immobilisations	2 211 566	200 000
Réduction des autres immobilisations financières	9 794 608	
Incidence des variations de périmètre	(39 592 542)	
Opérations internes Haut de Bilan	(9 469 869)	0
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(41 396 191)	(2 088 160)
Émissions d'emprunts	26 614 817	779 057
Remboursements d'emprunts	(19 398 422)	(1 343 357)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(11 306 686)	
Augmentations / réductions de capital	37 431 833	
Variation nette des concours bancaires	6 857	(2 459)
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	33 348 397	(566 759)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	3 107 637	7 044 585
Trésorerie : ouverture	14 236 159	7 191 574
Trésorerie : ouverture	14 236 159	7 191 574
Trésorerie : clôture	42 861 736	14 236 159

III - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion de groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2 020	41 370	892 555	9 228 770		3 783 911	13 946 605	(195 510)
Affectation du résultat N-1					(3 783 910)		
Résultat			3 783 910		4 220 970	4 220 970	304 275
2021	41 370	892 555	13 012 681		4 220 970	18 167 575	108 766
Affectation du résultat N-1			4 220 970		(4 220 970)		
Distribution/ brut versé			(11 316 688)			(11 316 688)	
Var. de capital en numéraire et souscrip			21 271 128			21 271 128	16 160 705
Résultat			(57 564)		6 830 873	6 830 873	3 048 504
Autres augmentations, diminutions						(57 564)	57 564
Reclassement, restructuration et changement de méthode		(892 555)	999 821			107 266	(107 265)
Variations de périmètre			2 941 116			2 941 116	(11 734 115)
Autre			195			195	(194)
2022	41 370		31 071 658		6 830 873	37 943 901	7 533 965

IV – MONTANT DES IMPOSITIONS DIFFEREES

Analyse des impôts différés par entité	Entités	SAS 2F	SAS		SAS S2K73	SCI SAMO
			DRUMETTAZ PERFORMANCE	EKOINVEST		
Impôts différés - actif						
Ouverture	620 062	205 664	4 401	123 107	106 491	286 890
Variation du bas de bilan	138 591	161 223	109	8 735	(90 827)	(47 139)
Effets de taux (impôt)	(33 217)	(11 018)	(236)	(6 594)	(0)	(15 389)
Autres	(0)					
Clture	725 436	355 870	4 274	8 735	25 685	224 382
Impôts différés - passif						
Ouverture						
Variation du bas de bilan						
Effets de taux (impôt)						
Autres						
Clture						
Impôts différés						
Clture	105 374	150 206	(127)	8 735	(97 422)	106 491
						(62 509)

V -PREUVE D'IMPOT

Libellé	31/03/2022
Résultat des entreprises Intégrées	9 879 378
Réintégration des impôts sur le résultat, des amortisprov, Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(3 092 451)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amortisprov, Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	12 971 828
Taux d'impôt de l'entité consolidante	26,50%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(3 437 534)
Effets des différences de base	(618 909)
Effets des différences de taux	(25 303)
Effets des dispositions fiscales particulières	974 424
Ecritures manuelles sur Impôt	(41 095)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(3 148 418)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(3 148 418)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	24,27%

VI -EFFECTIF

Effectif au 31/03/2022	334
Effectif au 31/03/2021	281

VII – ENGAGEMENTS DONNES HORS BILAN & PASSIFS EVENTUELS

Dettes garanties par des sûretés réelles en Euros *

30 177 243 €

* Il s'agit des montants nets restant dus à la clôture

Libellé	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTIAZ PERFO.	SAS FRASTEYA	SAS EKONVEST	SAS SAS2KT3	SAS MARGERIAZ LOC.	SAS SPORT CO 74	SAS SAMO	SAS SEVENS
Cauton auprès des établissements de crédit*	0			0						
Cauton s/emprunt bancaire par ses filiales*	2 594 406			2 594 406					315 769	
Nantissement du fonds de commerce*	3 078 768			2 762 999					6 479 558	
Hypothèque 1er rang*	27 414 244				20 000 000					
Retenu de garantie au profit d'OSEO **	0									
Intérêts sur emprunts restant à couvrir*	2 704 931	10 738	148	25 910	2 130 268				1 084	485 937
Engagements de locations financières et CB*	65 543			65 543						0
Engagements de pensions*	407 642	195 056	8 953	93 616	32 964	77 053				0
Totaux	36 265 534	205 794	9 101	5 542 474	22 163 232	77 053	0	316 853	6 965 495	

** Il s'agit des montants bruts initiaux

VIII – ENGAGEMENTS RECUS HORS BILAN

Libellé	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTIAZ PERFO.	SAS FRASTEYA	SAS EKONVEST	SAS SAS2KT3	SAS MARGERIAZ LOC.	SAS SPORT CO 74	SAS SAMO	SAS SEVENS
Contregarantie BPL au profit des banques	0							0	0	0
Garantie bancaire obtenue	200 000		200 000					0	0	0
Totaux	200 000	0	200 000	0	0	0	0	0	0	0

FRASTEYA
Société par actions simplifiée
au capital de 41 370 euros
Siège social : 173 Rue des Eglantiers, 73230 ST ALBAN LEYSSE
450 490 917 RCS CHAMBERY

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 27 SEPTEMBRE 2022**

Exercice clos le 31 mars 2022

Chers associés,

Conformément à la loi et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant l'exercice clos le 31 mars 2022 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera également donné lecture du rapport de vos Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels.

1. SITUATION ET ACTIVITÉ DE LA SOCIÉTÉ ET DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

1.1 Activité du Groupe / Présentation des comptes consolidés

Le chiffre d'affaires consolidé réalisé par la Société FRASTEYA et ses filiales s'est élevé pour l'exercice à 110 494 536 euros contre 79 307 336 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation a atteint 10 618 369 euros contre 6 120 094 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'ensemble consolidé ressort à 9 879 378 euros contre 4 525 245 euros pour l'exercice précédent.

L'effectif moyen du Groupe à la clôture de l'exercice est de 334 personnes contre 281 personnes en 2021.

1.2 Activité de la société, de ses filiales et des sociétés contrôlées

1.2.1 Activité de la société- Holding animatrice

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, notre société a poursuivi son activité d'holding animatrice.

Cette activité s'effectue tout d'abord à travers la fonction de dirigeante de chaque filiale.

En effet, par son statut de mandataire social, notre société définit et met en œuvre au quotidien au sein de chaque filiale les axes stratégiques et la politique du Groupe.

Cela se traduit notamment, et comme convenu dans les différentes conventions qui lie notre Sociétés à ses filiales, par l'organisation de réunions périodiques relatives spécifiquement à la définition et la mise en œuvre de la politique du Groupe.

Nous allons vous présenter en annexe la synthèse de la politique du Groupe qui a été menée par notre société au cours de l'exercice écoulé.

1.2.2 Activité des filiales et des sociétés contrôlées

Société DRUMETTAZ PERFORMANCE

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 mars 2022 ressort à 1 816 644,22 euros. La société DRUMETTAZ PERFORMANCE a réalisé un bénéfice de 52.467,92 euros.

Société EKOINVEST

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 mars 2022 ressort à 55 434 euros. La société EKOINVEST a réalisé une perte de 81.050 euros.

Société S2K73

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 mars 2022 ressort à 18 501 000,59 euros. La société S2K73 a réalisé un bénéfice de 1.440.813,82 euros.

Société 2F

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 mars 2022 ressort à 91 840 150,89 euros. La société 2F a réalisé un bénéfice de 6 446 467,76 euros.

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

Evénements importants survenus au cours de l'exercice

- Par décision du 25.10.2021, la société SAS FRASTEYA a créé une nouvelle filiale, la société SAS S2K73 dont elle est actionnaire unique et qui a pour vocation l'exploitation de l'ensemble de ses magasins sous l'enseigne SPORT 2000 ou DEGRIF SPORT;
- Suivant acte sous signature privée en date du 05/11/2021, la société FRASTEYA et la société S2K73 ont établi un projet d'apport partiel d'actif placé sous le régime juridique des scissions, aux termes duquel la société FRASTEYA a fait apport à la société S2K73, de sept branches complètes d'activité :
 - BRANCHE 1 - branche complète et autonome d'activité de négoce et location de tous articles, vêtements, accessoires pour tous sports et loisirs aux particuliers, aux collectivités et clubs sportifs et plus généralement toutes activités d'équipement de la personne sis 450 Avenue de Chambéry 73230 ST ALBAN LEYSSE, connue sous l'enseigne SPORT 2000.
 - BRANCHE 2 - branche complète et autonome d'activité de négoce et location de tous articles vêtements accessoires pour tous sports et loisirs sis Chemin de la Boissière LIEUDIT AU BENIET 73420 DRUMETTAZ CLARAFOND, connue sous l'enseigne SPORT 2000.
 - BRANCHE 3 - branche complète et autonome d'activité de vente et location d'articles de sport, d'habillement et de loisirs sis 150 Avenue des Alpes EPAGNY 74330 EPAGNY METZ TESSY connue sous l'enseigne SPORT 2000.
 - BRANCHE 4 - branche complète et autonome d'activité d'achat, vente, commercialisation de vêtements chaussures de sports articles de sports et textiles, sis

Lieudit Chenevière de Bayard 38530 PONTCHARRA, connue sous l'enseigne DEGRIF SPORT.

- BRANCHE 5 - branche complète et autonome d'activité de négoce et location de tous articles vêtements accessoires pour tous sports et loisirs sis 12 Boulevard Maréchal Delattre de Tassigny Centre Commercial Nordaix 73100 AIX LES BAINS, connue sous l'enseigne DEGRIF SPORT.
 - BRANCHE 6 - branche complète et autonome d'activité de vente de matériel et équipements sportifs articles de sports loisirs prêt à porter équipement à la personne sis Boulevard de l'Europe Centre Commercial Hyper U 74150 RUMILLY, connue sous l'enseigne DEGRIF SPORT.
 - BRANCHE 7 - branche complète et autonome d'activité de vente et location d'articles de sport, d'habillement et de loisirs sis Boulevard Costa de Beauregard Parc Activités Commerciale Arcaloz 2 74600 ANNECY connue sous l'enseigne DEGRIF SPORT.
- Suivant acte sous signature privée en date du 05/11/2021, la société FRASTEYA et la société 2F ont établi un projet d'apport partiel d'actif placé sous le régime juridique des scissions, aux termes duquel la société FRASTEYA a fait apport à la société 2F de sa branche complète et autonome d'activité d'achat, vente, commercialisation de vêtements et matériel de sport, location de matériel de sport sise et exploitée Le Grand Epagny 252 Rue du Centre 74330 EPAGNY METZ-TESSY sous l'enseigne " ESPACE MONTAGNE ", avec effet rétroactif au 01/04/2021.
- Des termes des décisions unanimes des associés de la société FRASTEYA en date du 14/12/2021 et de la décision unanime des associés des sociétés 2F et S2K73 en date du 14/12/2021, il résulte que les projets d'apport partiel d'actif ont été approuvés. Les opérations d'apport partiel d'actif sont devenues définitives en date du 14/12/2021 et les sociétés 2F et S2K73 ont la jouissance des biens apportés depuis la date rétroactive du 01/04/2021.
- Par décision du 16.12.2021, le Groupe FRASTEYA a été restructuré par l'entrée au capital de la société SAS 2F ;
- Une prise de participation a été réalisée dans la société SAS MARGERIAZ LOCATIONS, filiale de la société 2F.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice clos le 31 mars 2022 :

Depuis le 31 mars 2022, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

La Société entend poursuivre son activité de gestion de ses participations et d'animation de ses filiales.

Filiales et participations :

Notre société détient directement les participations énumérées ci-dessous :

- 56,81% de la SAS EKOINVEST
- 100% de la SAS S2K73
- 20% de la SAS SPORTS CO 74
- 100% de la SAS DRUMETTAZ PERFORMANCE



Notre société détient indirectement les participations énumérées ci-dessous :

- 100% de la SAS 2F au travers de la SAS EKOINVEST
- 27,84% de la SAS MARGERIAZ LOCATIONS au travers de la société SAS 2F.

2. INFORMATIONS SUR LES DÉLAIS DE PAIEMENT

Conformément aux articles L. 441-14 et D. 441-6, I du Code de commerce, nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant total des factures reçues et émises non réglées au 31 mars 2022 et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau en annexe.

Conformément aux articles L. 441-14 et D. 441-6, II du Code de commerce, nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement de nos fournisseurs et de nos clients en indiquant le nombre et le montant cumulés des factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice et la ventilation de ce montant par tranche de retard, dans le tableau en annexe.

3. COMPTES CONSOLIDÉS

Au 31 mars 2022, le périmètre de consolidation du groupe FRASTEYA comprenait les sociétés suivantes :

Intégration globale :

SAS EKOINVEST

SAS S2K73

SAS DRUMETTAZ PERFOIRMANCE

SAS 2F

SCI SAMO (entité ad hoc)

SCI SEVENS (entité ad hoc)

Intégration proportionnelle :

SAS MARGERIAZ LOCATIONS

Mise en équivalence :

SAS SPORTS CO 74

Nous vous présentons ci-après le rapport sur la gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé et vous demandons, conformément aux dispositions statutaires, de bien vouloir approuver les comptes consolidés.

4. RÉSULTATS - AFFECTATION

Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Il ne sera pas fait ici de rappel des comptes de l'exercice précédent ; en effet, ce dernier avait une durée de 9 mois, alors que l'exercice, objet des présentes, a une durée de 12 mois ; une telle comparaison ne serait pas significative.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2022, le chiffre d'affaires s'est élevé à 1 146 989 euros.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 184 842 euros.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à un solde nul.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 1 102 436 euros.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 15 874 euros.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 646 810 euros.

Le montant des charges sociales s'élève à 263 840 euros.

L'effectif salarié moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 8 personnes.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 9 450 euros.

Le montant des autres charges s'élève à 268 euros.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 2 038 678 euros.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à -706 848 euros.

Compte tenu d'un résultat financier de -42 719 euros, le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à -749 566 euros.

Le résultat exceptionnel pour l'exercice écoulé s'établit à 27 769 163 euros.

L'impôt sur les sociétés de l'exercice écoulé ressort à 960 330 euros.

Le résultat de l'exercice clos le 31 mars 2022 se solde ainsi par un bénéfice de 26 086 267 euros.

Au 31 mars 2022, le total du bilan de la Société s'élevait à 35 760 184 euros.

Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 26 086 267 euros.

Nous vous proposons également de bien vouloir affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2022 de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	26 086 267 euros
------------------------	------------------

En totalité au compte "autres réserves" qui s'élève ainsi à 26 086 267 euros.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 26 131 774 euros.

Distributions antérieures de dividendes

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos le 30 juin 2019 :

6 000 000 euros, soit 1 450,33 euros par titre



Dividendes non éligibles à l'abattement de 40% : 6 000 000 euros

Exercice clos le 30 juin 2020 : Néant

Exercice clos le 31 mars 2021 : Néant

Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous demandons enfin d'approuver le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement visées à l'article 39, 4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 76 009 euros.

Tableau des résultats

Au présent rapport est annexé, conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices.

5. CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

Nous allons vous donner lecture du rapport spécial de vos Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce.

6. ADMINISTRATION ET CONTRÔLE DE LA SOCIÉTÉ

Nomination des Commissaires aux Comptes

Les mandats de ARAGOR AUDIT Commissaire aux Comptes titulaire, et de Monsieur Romuald COLAS, Commissaire aux Comptes suppléant, arrivant à expiration à l'issue de la présente consultation, nous vous proposons de nommer :

- la société PML AUDIT & CONSEIL domiciliée 57 rue du Président Edouard Herriot 69002 LYON (RCS LYON 840 107 148) en qualité de Commissaire aux Comptes titulaire,

- la société ELKO FINANCE, domiciliée 696 rue Théodore AUBANEL 84420 PIOLENC (RCS 908 741 572), en qualité de Commissaire aux Comptes suppléant,

pour un mandat de six exercices, soit jusqu'à l'issue de la consultation annuelle des associés appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 mars 2028.

En conclusion, nous souhaitons que ces diverses propositions emportent votre approbation et que vous vouliez bien donner à votre Président quitus de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous avez à vous prononcer.

Nous vous invitons à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Fait à ST ALBAN LEYSSE

Le 27 septembre 2022

Yannick MORAT
Président



ARAGOR AUDIT
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon
304 B, rue Garibaldi
69007 LYON

BDO Lyon Audit
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
43, avenue de la Grande Armée
75116 Paris

S.A.S FRASTEYA

R.C.S : Chambéry 450 490 917

173, rue des Eglantiers
73230 SAINT-ALBAN-LEYSSE

**RAPPORTS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

Exercice clos le 31 mars 2022

Le 21 septembre 2022

ARAGOR AUDIT
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon
304 B, rue Garibaldi
69007 LYON

BDO Lyon Audit
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
43, avenue de la Grande Armée
75116 Paris

S.A.S. FRASTEYA

Exercice clos le 31 mars 2021

Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société FRASTEYA SAS relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} avril 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Nous avons analysé les principes comptables auxquels votre société fait référence pour l'établissement de ses comptes consolidés. Ces principes sont conformes à la réglementation en vigueur et sont correctement décrits dans l'annexe.

Nous nous sommes, notamment assurés :

- Les conditions et événements économiques ayant portés le groupe à intégrer des entités ad hoc sont toujours réunies,
- De la conformité de cette décision avec le règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

A Lyon, le 21 septembre 2022

BDO Lyon Audit
Représentée par

Roger Pierre JERABEK
Commissaire aux comptes - Associé

ARAGOR AUDIT
Représentée par

Bertrand MIE
Commissaire aux comptes - Associé

Libellé	Brut	Amortissement	Dépreciation	31/03/2022	31/03/2021
Capital souscrit non appelé					
Immobilisations incorporelles	9 683 306	(3 101 906)		6 581 400	4 131 455
dont <i>Ecart d'acquisition</i>	2 256 568	(633 616)		1 622 950	1 622 950
Immobilisations corporelles	19 589 793	(8 476 025)		11 113 768	11 642 078
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	1 099 673		(330)	1 099 343	995 601
Actif immobilisé	30 382 772	(11 577 932)	(330)	18 804 511	16 769 134
Stocks et en-cours	34 192 811		(1 262 107)	32 930 704	30 541 198
Clients et comptes rattachés	1 356 200			1 356 200	1 196 641
Impôts différés	725 436			725 436	620 062
Autres créances et comptes de régularisation	2 215 751		(50 000)	2 165 751	2 418 721
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	42 861 747			42 861 747	14 236 159
Actif circulant	81 351 946		(1 312 107)	80 039 639	49 012 781
Total Actif	111 734 718	(11 577 932)	(1 312 437)	98 844 350	65 781 915

for identification purposes only

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDES - 31/03/2022

Libellé	Brut	Amortissement	Dépréciation	31/03/2022	31/03/2021
Capital				41 370	41 370
Primes liées au capital				892 555	892 555
Réserves (part du groupe)				31 071 658	13 012 681
Résultat net (Part du groupe)				6 830 873	4 220 970
Capitaux propres (Part du groupe)				37 943 901	18 167 575
Intérêts minoritaires				7 533 965	108 766
Autres fonds propres					
Total des capitaux propres				45 477 866	18 276 341
Ecart d'acquisition					
Provisions				446 681	447 476
Impôts différés					
Provisions et impôts différés				446 681	447 476
Dettes financières				30 151 724	22 928 459
Dettes fournisseurs et comptes rattachés				10 879 074	10 048 585
Autres dettes et comptes de régularisation				11 889 005	14 081 052
Dettes				52 919 803	47 058 097
Total Passif				98 844 350	65 781 915

000 for identification purposes only

Libellé	31/03/2022	31/03/2021
Chiffre d'affaires	110 494 536	79 307 336
Autres produits d'exploitation	3 089 898	1 773 704
Produits d'exploitation	113 584 433	81 081 040
Achats consommés	(71 753 981)	(53 963 786)
Charges externes	(14 576 325)	(9 866 066)
Impôts et taxes	(1 023 253)	(692 683)
Charges de personnel	(12 443 689)	(7 361 032)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 148 617)	(3 077 379)
Charges d'exploitation	(102 946 065)	(74 960 946)
Résultat d'exploitation	10 618 369	6 120 094
Produits financiers	761 919	605 263
Charges financières	(474 941)	(392 176)
Résultat financier	286 978	213 085
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	10 905 347	6 333 179
Produits exceptionnels	2 314 444	206 000
Charges exceptionnelles	(247 962)	(392 657)
Résultat exceptionnel	2 066 482	(186 657)
Charges d'impôts	(3 148 418)	(1 643 141)
Résultat net des entreprises intégrées	9 823 410	4 503 381
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	55 967	21 864
Résultat net de l'ensemble consolidé	9 879 378	4 525 245
Intérêts minoritaires	3 048 504	304 275
Résultat net (part du groupe)	6 830 873	4 220 970
Résultat par action	2 388,05	1 093,85

BDO for identification purposes only

- ANNEXES -

BDO for identification purposes only

I – REGLES ET METHODES APPLIQUEES AUX COMPTES CONSOLIDES

A défaut d'option et en présence de sociétés non cotées qui n'utilisent pas le référentiel IFRS, les règles françaises ont été appliquées au sein du Groupe FRASTEYA.

Ces règles comptables générales proviennent des deux textes suivants :

- le Code de commerce, partie législative (art. L233-16 à L233-26) et partie réglementaire (art. R233-3 à R233-16, issus de la codification du décret du 23/03/1967, art. D248 à D248-14),
- le Règlement ANC 2020-01 relatif aux comptes consolidés.

Les règles comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses fondamentales de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices et de permanence des méthodes.

BDO for identification purposes only

II- FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

II.1 – CARACTERISTIQUES DU GROUPE

La société tête de groupe est la SAS FRASTEYA.

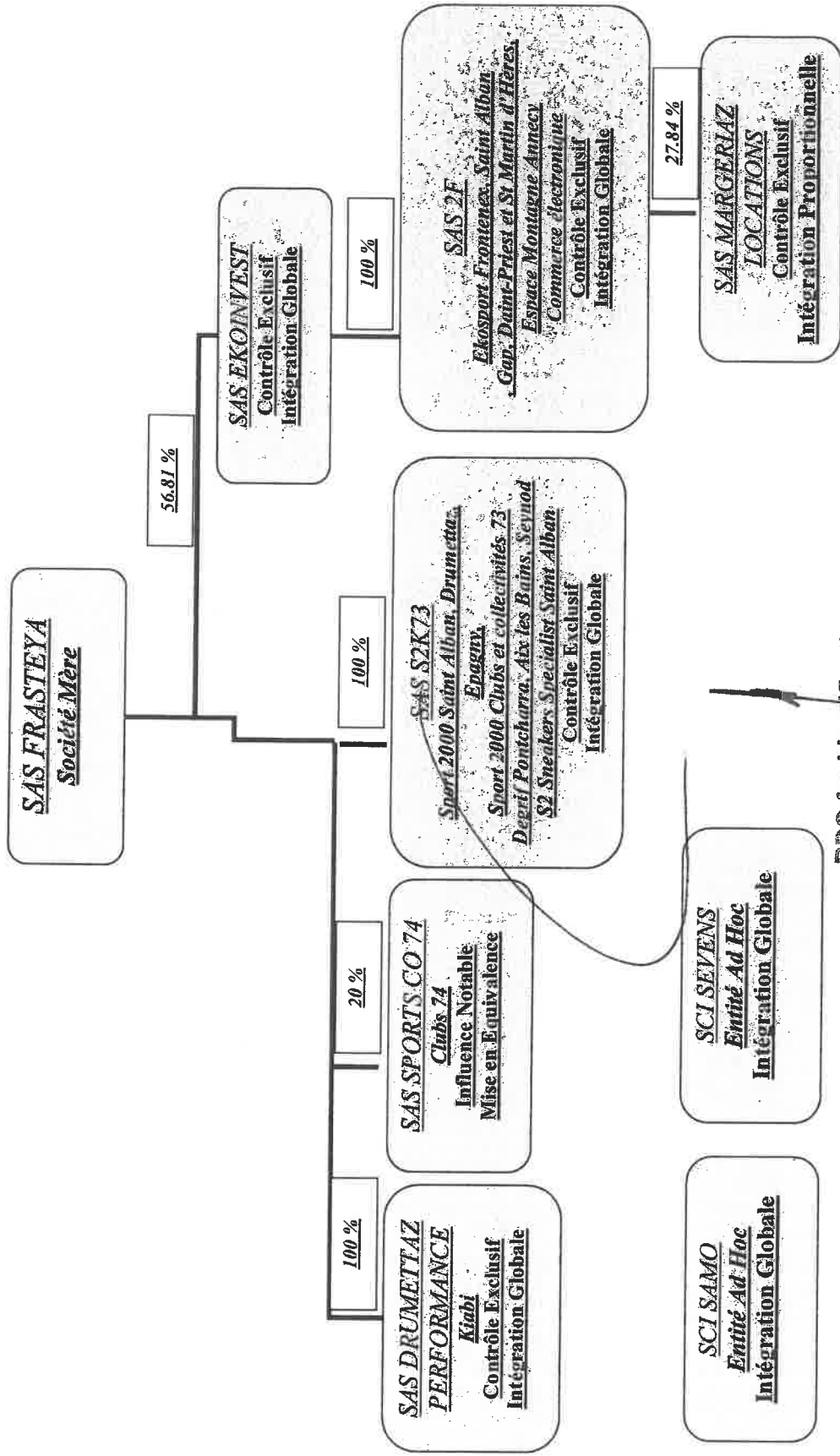
Le périmètre du Groupe FRASTEYA a fait l'objet de modification au cours de l'exercice clos au 31 mars 2022 :

- Par décision du 25/10/2021, la société SAS FRASTEYA a créé une nouvelle filiale, la société SAS S2K73.
- Par décision du 16/12/2021, le groupe FRASTEYA a été restructuré par l'entrée au capital de la société SAS 2F de nouveaux actionnaires dans le cadre d'un LBO. La société SAS EKOINVEST a été créée.
- Une prise de participation a été réalisée dans la société SAS MARGERIAZ LOCATIONS, filiale de la société SAS 2F.

La date de clôture des comptes consolidés est le 31 mars 2022, date de clôture des comptes sociaux de la société mère et les exercices consolidés n'ont pas tous une durée de 12 mois.

BDO for identification purposes only

IL.2 – ORGANIGRAMME DU GROUPE



EBO for identification purposes only

II.3 - PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Variations du périmètre :

La composition du périmètre a changé par rapport à la fin de l'exercice précédent :

- Création de la société SAS S2K73 en intégration globale,
- Création de la société SAS EKOINVEST en intégration globale,
- Création de la société SAS MARGERIAZ LOCATIONS en intégration proportionnelle.

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises comprises dans le périmètre de consolidation :

Les seuils retenus pour déterminer la méthode de consolidation des entreprises comprises dans le périmètre sont les suivants :

- pourcentage de contrôle ≥ 20 % : mise en équivalence
- pourcentage de contrôle > 40 % : intégration proportionnelle
- pourcentage de contrôle > 50 % : intégration globale
- Entité Ad Hoc : intégration globale

BDO for identification purposes only

Méthode de consolidation appliquée aux entreprises Ad Hoc

Depuis la prise en location des nouveaux bâtiments à partir du 01/06/2017 et au 12/09/2017, les SCI à qui appartiennent ces bâtiments remplissent deux des trois conditions pour être considérées comme des sociétés Ad Hoc, et à ce titre, intégrées globalement en consolidation. Les deux conditions suivantes étant réunies, ces deux sociétés ont été intégrées à 100% avec un pourcentage de contrôle à 0% :

- L'entreprise dispose en réalité des pouvoirs de décision, assortis ou non des pouvoirs de gestion sur l'entité Ad Hoc ou sur les actifs qui la composent,
- L'entreprise à, de fait, la capacité de bénéficier de la majorité des avantages économiques de l'entité,

La résultante de cette intégration figure en intérêts minoritaires tant au bilan passif qu'au compte de résultat.

Sociétés non consolidées :

La société SASP Chambéry Savoie Mont-Blanc Handball et la société SAS Alp Valley, non significative n'ont pas été consolidées.

II.4 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Les événements significatifs de l'exercice se synthétisent ainsi :

- Création de la société SAS S2K73, avec l'apport partiel d'actif de sept branches d'activité de la société SAS FRASTEYA à la société SAS S2K73.
- Création de la société SAS EKOINVEST avec l'entrée au capital de nouveaux investisseurs pour la restructuration de la branche SAS 2F.
- Création de la société SAS MARGERIAZ LOCATIONS, filiale de la société SAS 2F.

- Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus :

Conformément aux dispositions de l'article L 833-2 du Plan Comptable Général, les comptes annuels de l'entité au 31 mars 2022 ont été arrêtés sans aucun ajustement lié à l'épidémie de Coronavirus.

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Etant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

BDO for identification purposes only

II.5. MODALITES RETENUES

GENERALITES

La consolidation est effectuée sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2022 pour chaque société en intégration globale et au 28/02/2022 pour la société mise en équivalence et sur une situation intermédiaire au 31/03/2022 pour la société en intégration proportionnelle. Certains retraitements spécifiques sont effectués comme précisé ci-après.

Conformément à la méthode préférentielle, les engagements de retraite sont provisionnés dans les comptes consolidés.

Les contrats de location-financement ne font pas l'objet d'un retraitement dans les comptes consolidés car ils ne concernent que des matériels de faible valeur qui n'ont pas vocation à être qualifiés d'immobilisations par le Groupe.

Le Groupe FRASTEYA ne traite pas d'opérations à long terme.

En dehors des efforts constants de recherche d'amélioration des process de logistique, le Groupe n'active pas de frais de développement sur des projets spécifiques et n'a pas comptabilisé en charges de l'exercice de sommes significatives dans ce domaine.

EDO for identification purposes only

ECARTS D'ACQUISITION

Un écart d'acquisition est identifié dès lors que le coût d'acquisition des titres est supérieur à l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Jusqu'au 30 juin 2016, il était amorti selon un plan dont la durée reflétait les objectifs fixés lors de l'acquisition de l'entreprise concernée.

En application du Règlement ANC 2015-07 mentionné au I, le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition. Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année. Aucune dépréciation n'a été constatée au titre de l'exercice 2022.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition est amorti linéairement sur cette durée.

On notera que le montant des amortissements est arrêté au 30 juin 2016 conformément à l'application du règlement ANC 2015-07.

Au 31 mars 2022, les écarts d'acquisitions s'analysent comme suit :

	% capital acquis par la société	Prix d'acquisition des participations	SN des sociétés à la date de prise de participat° - Fdc	Quote-Part de SN acquise par la société	ECART ACQUISITION	
					positif	négatif
SAS 2F						
Par FRASTEYA	50,00	5 000	5 000			
04/12/2012	10,00	1 000 000	6 418 190	641 819	358 181	
30/10/2013	40,00	1 750 000	1 444 033	577 613	1 172 387	
30/10/2013					389 500	
Ajustt					289 500	
Ajustt définitif					47 155	
					-155	
					2 256 568	
Amortissements						
	100,00	2 755 000				
SAS 2F						
Par FRASTEYA						
1ME						
30/06/2013					19 900	
30/06/2014					35 818	
30/06/2015					35 818	
30/06/2016					35 818	
1,75ME						
30/06/2014					78 159	
Complément prix 1					25 967	
Complément prix 2					19 300	
30/06/2015					117 239	
Complément prix 1					38 950	
Complément prix 2					33 666	
Complément prix 2 ajust 2014					3 144	
30/06/2016					117 239	
Complément prix 1					38 950	
Complément prix 2					33 650	
					633 617	
					1 622 951	
					1 622 951	

FONDS DE COMMERCE ET DROITS AU BAIL

Jusqu'au 30 juin 2016 et conformément au règlement 99-02, les fonds de commerce et droits au bail étaient amortis sur une durée de 15 ans à partir de leur acquisition.

L'application du Règlement ANC 2015-07 a conduit à considérer que l'acquisition des avantages économiques ne connaissait pas de limite dans le temps. En conséquence, aucun amortissement n'a été comptabilisé au 31 mars 2022 et les tests de dépréciations réalisés n'ont pas conduit à la constatation d'une provision.

IMMOBILISATIONS ET AMORTISSEMENTS

La méthode de base retenue pour l'entrée et l'évaluation des immobilisations est la méthode des coûts historiques.

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine du Groupe compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens et en dehors de toute réévaluation.

Les principales modalités d'amortissement retenues en consolidation sont les suivantes :

PDO for identification purposes only

Catégorie	Mode	Durées
Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans
Constructions selon la méthode des composants	Linéaire	5 à 25 ans
Agencements des constructions – gros œuvre	Linéaire	20 ans
Agencements des constructions – second œuvre	Linéaire	7 à 10 ans
Agencements et aménagements intérieurs des magasins	Linéaire	5 à 10 ans

Var. immobilisations corporelles et incorporelles	2021	2022	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	2 343 482	2 755 712	349 754		62 476
Droit au bail	740 000	740 000			
Fonds commercial	1 127 868	2 585 884	1 579 270	(121 253)	
Immobilisations incorporelles en cours	351 026	1 355 142	1 066 592		(62 476)
Ecart d'acquisition	2 256 568	2 256 568			
Immobilisations incorporelles	6 818 944	9 693 306	2 995 615	(121 253)	
Terrains	1 113 730	1 113 730			
Constructions	10 881 220	10 881 220			
Constructions sur sol d'autrui	2 549 505	2 705 819	177 104	(20 790)	
Installations techniques, matériel & outillage	881 474	756 209	118 448	(43 713)	
Autres immobilisations corporelles	4 113 507	4 127 356	547 190	(533 341)	
Avances et acomptes s/imm. corp.		5 460	5 460		
Immobilisations corporelles	19 339 436	19 589 793	848 201	(597 844)	
Total	26 158 380	29 283 099	3 643 916	(719 097)	

BDO for identification purposes only

Variation des amortissements	2021	2022	Dotations	Reprise
Concessions, brevets et droits similaires	(1 508 198)	(1 922 816)	(434 794)	20 376
Fonds commercial	(545 673)	(545 672)		
Ecart d'acquisition	(633 618)	(633 618)		
Amortissements des immobilisations incorporelles	(2 687 489)	(3 101 906)	(434 794)	20 376
Constructions	(2 890 023)	(3 634 304)	(744 281)	
Constructions sur sol d'autrui	(1 566 354)	(1 703 865)	(144 361)	6 850
Installations techniques, matériel & outillage	(446 079)	(485 120)	(82 211)	43 170
Autres immobilisations corporelles	(2 794 901)	(2 652 737)	(340 105)	482 269
Amortissements des immobilisations corporelles	(7 697 358)	(8 476 025)	(1 310 958)	532 289
Amortissements sur actif immobilisé	(10 384 847)	(11 577 932)	(1 745 752)	552 665

EDO for identification purposes only

STOCKS

Les stocks sont valorisés de façon homogène au sein du GROUPE FRASTEYA.

Les stocks sont enregistrés à leur coût de revient.

Il n'existe aucun stock résiduel intra groupe.

Détail par nature du stock, en K €uros

Nature	Valeur brute	Provisions	Valeur nette
Marchandises	34 031	(1 262)	32 769
Autres	162	0	162
TOTAL	34 192	(1 262)	32 931

BDO for identification purposes only

Les matières et marchandises ont été évaluées 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.

Les dépréciations sont calculées pour ramener leur valeur à la valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

PARTICIPATIONS ET CREANCES RATTACHEES

Les titres de participation sont annulés lors de l'intégration des filiales consolidées. Il reste les titres de la société Chambéry Savoie Mont-Blanc Handball SASP et de la société Alp Valley SAS pour 20 K€ non consolidée.

La société SAS Sport Co74 a été mise en équivalence pour 189 K€.

Les autres immobilisations financières pour 890 K€ comprennent :

- . des dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux des magasins et à la centrale SPORT 2000, pour 782 K€
- . des titres immobilisés pour 100 K€ (dont obligations 100K€),
- . autres créances immobilisées 8K€.

Actifs financiers	31/03/2021	31/03/2022	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Autres variations
Titres de participation	10 000	20 000	10 000			(0)
Titres immobilisés (non courants)	111 346	100 359		(16 642)		5 654
Dépôts et cautionnements versés	725 732	782 157	380 715	(324 290)		
Autres créances immobilisées	5 654	7 990	8 440	(449)		(5 654)
Immobilisations financières	852 731	910 506	399 155	(341 380)		
Titres mis en équivalence	143 200	189 167			45 967	
Actifs financiers	995 931	1 099 673	399 155	(341 380)	45 967	(0)

CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale. Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu et lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur valeur comptable.

Elles représentent :

- . les créances clients pour 1 356 KE nettes,

BDO for identification purposes only

AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

- . les créances des autres impôts pour 1 137 K€,
- . la fraction des avances en compte courant aux sociétés non intégrées (intérêts courus compris) pour 66 K€,
- . les charges constatées d'avance pour 486 K€,
- . les autres créances dont les avances fournisseurs pour un montant total de 449 K€,
- . les dépréciations sur autres créances pour -50K€,
- . les créances sur le personnel pour 57 K€,
- . les créances sur cession d'actifs pour 18 K€.

	31/03/2022		31/03/2021			
	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Variation des autres créances						
Avances et acomptes versés sur commandes	2 169		2 169			
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	57 275		57 275	37 225		37 225
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 137 330		1 137 330	892 688		892 688
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an				61 860		61 860
Comptes courants part < 1an	66 000		66 000	56 710		56 710
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	18 430		18 430	18 430		18 430
Autres créances part < 1an	448 595	(50 000)	398 595	1 074 182	(50 000)	1 024 182
Charges constatées d'avance part < 1 an	485 952		485 952	327 626		327 626
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)	(0)		(0)			
Autres créances et comptes de régularisation	2 215 751	(40 000)	2 165 751	2 468 721	(50 000)	2 418 721

BDO for identification purposes only

Echéancier des créanciers	31/03/2022	< 1 an	1 an < 5 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés part < 1 an	1 356 200	1 356 200		
Clients et comptes rattachés	1 356 200	1 356 200		
Avances et acomptes versés sur commandes	2 169	2 169		
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	57 275	57 275		
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1 137 330	1 137 330		
Comptes courants - part < 1an	66 000	66 000		
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	18 430	18 430		
Autres créances part < 1an	448 595	448 595		
Charges constatées d'avance part < 1 an	485 952	485 952		
Autres créances et comptes de régularisation	2 215 751	2 215 751		
Actif circulant	3 571 951	3 571 951		

BDO for identification purposes only

DISPONIBILITES

Elles sont évaluées à leur valeur réelle à la clôture. Les comptes en devises étrangères ont été convertis au taux du 31 mars 2022.
Cf le Tableau de Flux de Trésorerie consolidé pour l'origine de la variation de l'exercice.

INTERETS MINORITAIRES

Ils représentent d'une part des sociétés Ad hoc, SCI SAMO et SCI SEVENS, dans l'ensemble du résultat et des réserves consolidées, et d'autre part les 43,19% des actions minoritaires dans la société SAS 2F, à la suite de la restructuration de l'actionariat par la création de la société SAS EKO INVEST sur l'exercice.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Conformément aux dispositions du règlement ANC 2020-01, les provisions ayant un caractère fiscal (amortissements dérogatoires) ont été annulées au bilan consolidé.

Les obligations à l'égard des tiers, qu'elles soient légales ou contractuelles, font l'objet d'une provision pour risques et charges dès lors qu'elles existent à la clôture et qu'il est établi qu'elles donneront lieu à une sortie de ressources sans contrepartie équivalente de la part des tiers concernés.

Variation des provisions	31/03/2021	31/03/2022	Augmentation (Inv./Emp)	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Reprise
Provisions et impôts différés	447 476	446 681		140 960		(141 755)
Provisions pour pensions et retraites - non courant	408 437	407 642		140 960		(141 755)
Autres provisions pour charges - courant	39 039	39 039				
Provisions	447 476	446 681		140 960		(141 755)

PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS RETRAITE

Les engagements retraite provisionnés représentent le montant des engagements connus pour les sociétés consolidées.

Les hypothèses de calcul utilisées sont les suivantes :

- . Conditions : Départ volontaire
- . augmentation annuelle des salaires : 1.5 % par an
- . âge de départ en retraite : 62 ans
- . taux de rotation moyen pour chaque catégorie
- . taux de charges sociales 36 %
- . taux d'actualisation : 1.74%

BDO for identification purposes only

Au 31 mars 2022, la provision pour engagement retraite dans les comptes consolidés est de 408 K€.

La provision pour engagement de retraite s'analyse ainsi :

- FRASTEYA : 94 K€
- Filiales : 314 K€

DETTES FINANCIERES ET TRESORERIE PASSIVE

Les dettes bancaires correspondent pour 22 710 K€ aux emprunts souscrits destinés au financement de l'activité courante et au refinancement des comptes courant et pour 7 414 K€ pour l'activité immobilière.

La trésorerie passive comprend des découverts bancaires pour 27 K€.

Variation des dettes financières	31/03/2021	31/03/2022	Augmentation (Inv./Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Autres variations
Emprunts auprès établis. de crédit - non courant	10 704 575	26 237 042	18 000 000		(2 467 533)
Emprunts auprès établis. de crédit - courant	12 140 167	3 855 830	8 595 909	(19 347 781)	2 467 533
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	12 500			
Intérêts courus sur emprunts	50 641	18 908	18 908	(50 641)	
Concours bancaires (trésorerie passive)		11			11
Concours bancaires (dettes)	20 328	27 241			6 913
Intérêts courus non échus - passif	248	192			(56)
Dettes financières	22 928 459	30 151 724	26 614 817	(19 398 422)	6 868

only for identification purposes only

AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

- . les impôts sur le bénéfice à payer pour 1 520 K€,
- . les autres impôts à payer pour 2 432 K€,
- . les dettes sociales pour 2 855 K€,
- . les comptes courants dus à l'extérieur du Groupe pour 4 275 K€, (dont 1 803 K€ enregistré dans les comptes des sociétés ad hoc),
- . les autres dettes pour 696 K€,
- . les produits constatés d'avance pour 35 K€.

Echéancier des dettes	31/03/2022	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis. de crédit - part > 1 an	26 237.042		2 013 612				
Emprunts auprès établis. de crédit - part < 1 an	3 855.830	3 855 830		2 000 000	2 000 000	7 058 053	13 165 377
Dépôts et cautionnements reçus	12.500	12 500					
Intérêts courus sur emprunts	18.908	18 908					
Concours bancaires (trésorerie passive)	11	11					
Concours bancaires (dettes)	27 241	27 241					
Intérêts courus non échus - passif	192	192					
Dettes financières	30 151 724	3 814 682	2 013 612	2 000 000	2 000 000	7 058 053	13 165 377
Dettes sociales part < 1 an	2 854 725	2 854 725					
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	2 432 349	2 432 349					
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	1 519 606	1 519 606					
Comptes courants groupe part < 1 an	4 274 559	4 274 559					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	76 344	76 344					
Autres dettes part < 1 an	695 996	695 996					
Produits constatés d'avance part < 1 an	35 426	35 426					
Autres dettes et comptes de régularisation	11 869 005	11 869 005					
Total	42 040 729	15 803 687	2 013 612	2 000 000	2 000 000	7 058 053	13 165 377

BDO for identification purposes only

IMPOTS DIFFERES

Les comptes consolidés comprennent des impôts différés résultant des décalages temporaires entre les traitements comptables et fiscaux de certains produits ou charges pour un montant de 725 K€ comptabilisés en impôts différés actifs. Il comprend l'effet impôt de la perte fiscale sur une filiale comptabilisé en impôts différés actifs pour 224 K€ au 31 mars 2022 compte tenu des perspectives de résultat attendues sur 2023 et suivantes.

Le groupe a pris note de la baisse du taux d'impôt sur les sociétés en France de 28% à 26.50%. Compte tenu des plafonnements applicables au taux réduit, les versements seront effectués au taux maximum, les résultats probables étant supérieur à ses limites. Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est de 26.50%.

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN K EUROS PAR ZONE GEOGRAPHIQUE ET SECTEUR

La ventilation du chiffre d'affaires n'est pas communiquée car elle conduirait à divulguer des informations préjudiciables à l'activité du groupe.

PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT FINANCIER

<i>En K Euros</i>		<i>Nature des principales composantes</i>
<i>Produits financiers</i>	762	<i>Escomptes obtenus 675 K€</i>
<i>Charges financières</i>	(475)	<i>Intérêts des emprunts et financements court terme 389 K€ et des pertes de changes pour 78 K€</i>
<i>RESULTAT FINANCIER</i>	287	

Les principales composantes du résultat financier proviennent des opérations courantes de financement du Groupe.
Le Groupe n'a pas recours à des instruments financiers spécifiques.

BDO for identification purposes only

PRINCIPALES COMPOSANTES DU RESULTAT EXCEPTIONNEL*Principales composantes du résultat exceptionnel*

En K Euros		Nature des principales composantes
Produits exceptionnels	2 314	Produits de cessions de titres de participations 2 205 K€
Charges exceptionnelles	(248)	VNC des actifs incorporés, corporels et titres de participations cédés 95 K€ Mécénat 153 K€
RESULTAT EXCEPTIONNEL	2 066	

IMPOSITION DES BENEFICES

L'impôt exigible correspond au montant dû à l'administration fiscale.

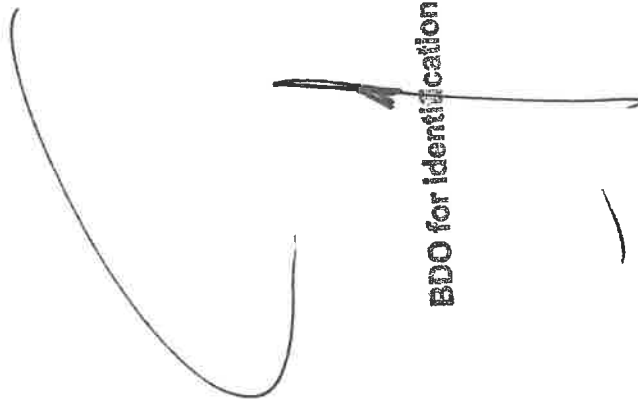
Les impôts différés résultent de différences entre la valeur comptable et fiscale des actifs ou passifs. Ces différences donnent lieu à constatation d'impôts différés calculés selon la méthode du report variable qui tient compte des conditions d'imposition connues à la fin de l'exercice.

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**BDO for identification purposes only**

	Cabinet Aragor Audit	Cabinet BDO AUDIT	Total
Commissariat aux comptes -- Missions légales	76 000 €	19 000 €	95 000 €
Autres diligences	0	0	0

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

- Néant

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a long horizontal stroke that curves upwards at the right end, followed by a vertical stroke that crosses the horizontal one.

BDO for identification purposes only

II.5 - FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Libellé	31/03/2022	31/03/2021
Résultat net total des entités consolidées	9 879 378	4 525 245
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	1 744 957	1 181 798
Variation de l'impôt différé	(105 374)	(51 933)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	3 253 109	(11 973)
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(55 967)	(21 864)
Marge brute d'autofinancement	14 716 101	5 621 273
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(3 550 671)	4 078 231
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	11 165 430	9 699 504
Acquisitions d'immobilisations	(4 339 956)	(2 288 160)
Cessions d'immobilisations	2 211 566	200 000
Réduction des autres immobilisations financières	9 794 608	
Incidence des variations de périmètre	(39 592 542)	
Opérations internes Haut de Bilan	(9 469 869)	0
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(41 396 191)	(2 088 160)
Émissions d'emprunts	26 614 817	779 057
Remboursements d'emprunts	(19 398 422)	(1 343 357)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(11 306 688)	
Augmentations / réductions de capital	37 431 833	
Variation nette des concours bancaires	6 857	(2 459)
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	33 348 397	(566 759)
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	3 107 637	7 044 585
Trésorerie : ouverture	14 236 159	7 191 574
Trésorerie : ouverture	14 236 159	7 191 574
Trésorerie : clôture	42 861 736	14 236 159

BDO for identification purposes only

III – TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2 020	41 370	892 555	9 228 770		3 783 911	13 948 605	(195 510)
Affectation du résultat N-1							
Résultat			3 783 910		(3 783 910)	4 220 970	304 275
2021	41 370	892 555	13 012 681		4 220 970	18 167 575	108 766
Affectation du résultat N-1			4 220 970		(4 220 970)		
Distribution/ brut versé			(11 316 688)			(11 316 688)	
Var. de capital en numéraire et souscrip			21 271 128			21 271 128	16 160 705
Résultat					6 830 873	6 830 873	3 048 504
Autres augmentations, diminutions			(57 564)			(57 564)	57 564
Reclassement, restructuration et changement de méthode		(892 555)	999 821			107 266	(107 265)
Variations de périmètre			2 941 116			2 941 116	(11 734 115)
Autre			195			195	(194)
2022	41 370		31 071 658		6 830 873	37 943 901	7 533 965

BDO for identification purposes only

IV – MONTANT DES IMPOSITIONS DIFFEREES

Analyse des impôts différés par entité	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFORMANCE	SAS EKOINVEST	SAS FRASTEYA	SAS S2K73	SCI SAMO
Impôts différés - actif							
Ouverture	620 062	205 664	4 401		123 107		286 890
Variation du bas de bilan	138 591	161 223	109	8 735	(90 827)	106 491	(47 139)
Effets de taux (impôt)	(33 217)	(11 018)	(236)		(6 594)		(15 369)
Autres	(0)				(0)		
Clôture	725 436	355 870	4 274	8 735	25 685	106 491	224 382
Impôts différés - passif							
Ouverture							
Variation du bas de bilan							
Effets de taux (impôt)							
Autres							
Clôture							
Impôts différés	105 374	150 206	(127)	8 735	(97 422)	106 491	(62 509)
Clôture							

EDO for identification purposes only

V - PREUVE D'IMPOT

Libellé	31/03/2022
Résultat des entreprises intégrées	9 879 378
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(3 092 451)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	12 971 828
Taux d'impôt de l'entité consolidante	26,51%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(3 437 534)
Effets des différences de base	(618 909)
Effets des différences de taux	(25 303)
Effets des dispositions fiscales particulières	974 424
Ecritures manuelles sur Impôt	(41 096)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(3 148 418)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(3 148 418)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	24,27%

EDO for identification purposes only

VI - EFFECTIF

Effectif au 31/03/2022	334
Effectif au 31/03/2021	281

VII – ENGAGEMENTS DONNES HORS BILAN & PASSIFS EVENTUELS

Dettes garanties par des sûretés réelles en Euros *	30 177 243 €
-----------------------------------------------------	--------------

* Il s'agit des montants nets restant dus à la clôture

Libellé	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFO.	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SAS MARGERIAZ LOC.	SAS SPORTCO 74	SCISAMO
Caution auprès des établissements de crédit*	0			0					
Caution s/emprunt bancaire par ses filiales*	2 594 406			2 594 406					
Nantissement du fonds de commerce*	3 078 768			2 762 999				315 769	
Hypothèque 1er rang*	27 414 244				20 000 000				6 479 558
Retenu de garantie au profit d'OSEO **	0								
Intérêts sur emprunts restant à courir*	2 704 931	10 738	148	25 910	2 130 268			1 084	485 937
Engagements de locations financières et CB*	65 543			65 543					0
Engagements de pensions*	407 642	195 056	8 953	93 616	32 964	77 053			0
Totaux	36 265 534	205 794	9 101	5 542 474	22 163 232	77 053	0	316 853	6 965 495

** Il s'agit des montants bruts initiaux

EDO for identification purposes only

VIII – ENGAGEMENTS RECUS HORS BILAN

Libellé	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFO.	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SAS MARGERIAZ LOC.	SAS SPORTCO 74	SCISAMO	SCISEVENS
Contrepartie BPI au profit des banques	0							0	0	0
Garantie bancaire obtenue	200 000		200 000					0	0	0
Totaux	200 000	0	200 000	0	0	0	0	0	0	0