

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 06/10/2023 sous le numéro de dépôt 13736

« FRASTEYA »

Société par Actions Simplifiée au capital de 41 370 Euros
Siège social : SAINT ALBAN LEYSSE (Savoie)
173 Rue des Eglantiers
450 490 917 RCS CHAMBERY

**Copie certifiée
conforme**

**EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2023
RAPPORT DE GESTION
DE LA SOCIETE ET DU GROUPE**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire, conformément à la Loi et aux Statuts pour vous soumettre les comptes et le bilan de l'exercice clos le 31 Mars 2023 et le comptes consolidés à la même date et décider de l'affectation à donner aux résultats. Vous aurez également à statuer sur le mandat d'un Co-Commissaire aux comptes qui expire.

**I - ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DES SOCIETES DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE
ECOULE - PERSPECTIVES -**

Le groupe était au 31 Mars 2023, constitué :

- d'une société mère : « FRASTEYA »,
- de trois filiales : « EKOINVEST », « S2K73 » et « DRUMETTAZ PERFORMANCE » (intégration globale),
- une participation dans la société « SPORTS CO 74 » (mise en équivalence),
- une filiale de « EKOINVEST » : « 2 F » (intégration globale),
- et une participation de la société « 2F » dans la société « MARGERIAZ LOCATIONS » (intégration proportionnelle).

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 113 614 856 € contre 110 494 536 € pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation a atteint 7 197 324 € contre 10 618 369 € pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'ensemble consolidé ressort à 5 264 569 € contre 9 879 378 € pour l'exercice dernier.

L'effectif moyen du Groupe à la clôture de l'exercice est de 365 personnes contre 334 personnes en 2022.

**2- Activité de la société, de ses filiales et des sociétés
contrôlées :**

Activité de la société - Holding animatrice :

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, notre société a poursuivi son activité de holding animatrice. Cette activité s'effectue tout d'abord à travers la fonction de dirigeant 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 lient notre société à ses filiales, par l'organisation de réunions périodiques relatives à la définition et la mise en œuvre de la politique du Groupe.

Le Chiffre d'Affaires de notre société s'est élevé à 938 045 € contre 1 146 989 € pour l'exercice 2021/2022.

Le résultat d'exploitation de notre société est négatif (- 42 785 €) notamment en raison du fait que les charges exposées au cours de l'exercice sont supérieures aux produits, comme pour l'exercice précédent.

Après prise en compte des résultats financier et exceptionnel et de l'impôt sur les bénéfices, le résultat net de notre société est bénéficiaire de 69 445 €.

Notre société entend poursuivre son activité de gestion de ses participations et d'animation de ses filiales.

II - COMPTE DE RESULTAT -

Les résultats obtenus par notre société au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2023, dont le détail vous est donné aux documents comptables présentés à l'Assemblée, comparés à ceux de l'exercice précédent, peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
Vente de Marchandises	0	0
Production vendue : services	938 045	1 146 989
Reprises sur provisions, transferts de charges	226 221	184 798
Autres produits	5 034	43
	<hr/>	<hr/>
	1 169 300	1 331 830
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Autres achats et charges externes	450 862	1 102 436
Impôts, taxes et versements assimilés	14 648	15 874
Salaires et traitements	522 801	646 810
Charges sociales	215 226	263 840
Dotations aux amortissements sur immobilisations	8 489	9 450
Autres charges	59	268
	<hr/>	<hr/>
	1 212 085	2 038 678
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	-42 785	-706 848
 Produits financiers	124 453	48 024
Charges financières	119 627	90 742
	<hr/>	<hr/>
 <u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	-37 959	-749 566
 Produits exceptionnels	303 848	33 094 665
Charges exceptionnelles	172 577	5 298 503
Impôt sur les bénéfices	23 867	960 329
	<hr/>	<hr/>
 <u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	69 445	26 086 267

III - B I L A N -

Notre bilan au 31 Mars 2023 se présente très schématisé, ainsi qu'il suit, comparé à celui de l'exercice précédent, en Euros :

	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
Actif immobilisé	7 817 254	7 927 195
Actif circulant et charges constatées	11 327 857	27 832 989
	-----	-----
Total actif	19 145 111	35 760 184
Capitaux Propres	14 201 218	26 131 774
Dettes et provisions pour risques et charges	4 943 893	9 628 410
	-----	-----
Total Passif	19 145 111	35 760 184

IV - ACTIVITE DE NOS FILIALES -

SAS « EKOINVEST »

Notre société détient 56,68 % du capital social de la société « EKOINVEST » Société par Actions Simplifiée au capital de 817 528,60 Euros, dont le siège social est à SAINT-ALBAN-LEYSSE (Savoie) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 907 835 177 RCS CHAMBERY.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 2023, EKOINVEST a exercé son activité de gestion de ses participations à savoir :

1. Prestations de services en matières de pilotage des chaînes d'approvisionnement, stratégie omnicanale et définition de l'offre produits de sa filiale,
2. Gestion de ses participations,
3. Activités de financements de groupe.

Le Chiffre d'Affaires de la société EKOINVEST s'est élevé à 470 534 € contre 55 434 € pour l'exercice 2022/2023.

Le résultat d'exploitation de cette société est négatif (-31 768 €) notamment en raison du fait que les charges exposées au cours de l'exercice sont supérieures aux produits, comme pour l'exercice précédent.

Après prise en compte des produits et charges financiers, ainsi que de l'impôt sur les bénéfices, son résultat net est bénéficiaire de 49 845 €.

En ce début d'exercice 2023/2024, la société EKOINVEST poursuit son activité de gestion de ses participations.

Aucun évènement important n'est à signaler au titre de la période comprise entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

Nous rappelons toutefois l'entrée au capital de cette société, courant Juillet 2023, de la SASU MARTIN FOURCADE.

Les résultats obtenus par EKOINVEST au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2023 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
Production vendue : services	470 534	55 434
Reprises sur provisions, transferts de charges	20 740	35 902
Autres produits	3	266
	<hr/>	<hr/>
	491 276	91 602
 <u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Autres achats et charges externes	85 366	31 592
Impôts, taxes et versements assimilés	5 045	468
Salaires et traitements	299 137	64 772
Charges sociales	133 493	28 924
Autres charges	3	0
	<hr/>	<hr/>
	523 045	125 757
 <u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	-31 768	-34 155
Produits financiers	604 051	55 430
Charges financières	609 830	102 325
	<hr/>	<hr/>
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	-37 547	-81 050
Impôt sur les bénéfices	-87 392	0
	<hr/>	<hr/>
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	49 845	-81 050

SAS S2K73 :

Notre société détient 100% du capital social de la société « S2K73 » Société par Actions Simplifiée au capital de 5 566 840 Euros, dont le siège social est à SAINT-ALBAN-LEYSSE (Savoie) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 904 530 169 RCS CHAMBERY.

Au cours de l'exercice écoulé clos au 31 mars 2023, l'activité de cette société a été le négoce et la location de tous articles, vêtements, accessoires pour tous sports et loisirs.

Son Chiffre d'Affaires s'est élevé à 18 494 246 € contre 18 501 001 € pour l'exercice 2021/2022.

Son résultat d'exploitation est positif (1 175 597 €) notamment en raison du fait que les charges exposées au cours de l'exercice sont inférieures aux produits, comme pour l'exercice précédent.

Après prise en compte des résultats financier et exceptionnel, de la participation des salariés au résultat et de l'impôt sur les bénéfices, le résultat net de la société S2K73 est bénéficiaire de 1 117 552 €.

La société va poursuivre le développement de son activité de distribution d'équipement de la personne.

Les résultats obtenus par S2K73 au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2023 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
Vente de marchandises	18 451 630	18 400 524
Production vendue (biens et services)	42 617	100 477
Subvention d'exploitation	55 750	200 976
Reprise sur amort. et provisions	412 292	636 376
transferts de charges		
Autres produits	70 963	30 552
	19 033 252	19 368 905
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises et variation de de stock (marchandises)	11 815 403	11 541 632
Achats de matières premières et variation de stock (matières premières)	3 420	2 628
Achats, autres achats et charges externes	2 990 797	2 768 640
Impôts, taxes et versements assimilés	170 186	180 060
Salaires et traitements	1 957 286	1 804 939
Charges sociales	410 015	404 114
Dotations aux amortissements et provisions	499 945	400 309
Autres charges	10 602	14 029
	17 857 654	17 116 350
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	1 175 599	2 252 554
Produits financiers	364 216	243 117
Charges financières	2 375	219
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	1 537 440	2 495 452
Produits exceptionnels	36 776	6 790
Charges exceptionnelles	48 704	190 680
Participation des salariés au résultat	133 869	258 869
Impôt sur les bénéficiaires	274 091	611 879
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	1 117 552	1 440 814

SAS DRUMETTAZ PERFORMANCE :

Notre société détient 100% du capital social de la société « DRUMETTAZ PERFORMANCE » Société par Actions Simplifiée au capital de 10 000 Euros, dont le siège social est à SAINT-ALBAN-LEYSSE (Savoie) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 513 176 131 RCS CHAMBERY.

Au cours de l'exercice clos au 31 mars 2023, cette société a poursuivi son activité de vente d'articles d'habillement sur la commune de Drumettaz Clarafond. Elle a réalisé un chiffre d'affaires de 2 125 440 €.

Ses charges d'exploitation se sont élevées à 2 111 384 € contre 1 792 384 € pour l'exercice précédent.

Son résultat d'exploitation pour l'exercice s'élève à 22 774 € contre 71 514 € lors de l'exercice précédent.

En octobre 2022, et en février 2023, la société DRUMETTAZ PERFORMANCE a procédé au remboursement partiel (pour un total de 134 315 €) du montant de l'abandon de créances avec clause de retour à meilleure fortune à elle consenti par notre Société en juin 2012. La charge a été inscrite en résultat exceptionnel.

Cette société enregistre une perte nette sur l'exercice de 115 788 €.

La vente d'articles d'habillement sera poursuivie sur l'exercice en cours sans changement significatif de périmètre.

Aucun évènement important n'est à signaler pour la période comprise entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

Les résultats obtenus par DRUMETTAZ PERFORMANCE au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2023 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>		
Vente de marchandises	2 125 440	1 816 644
Subventions d'exploitation	8 667	46 684
Reprise sur amort. et provisions		
transferts de charges	0	160
Autres produits	50	410
	<u>2 134 157</u>	<u>1 863 898</u>
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises	1 508 072	1 265 854
Achats de matières premières	281	27
Autres achats et charges externes	281 538	260 399
Impôts, taxes et versements assimilés	20 183	19 243
Salaires et traitements	229 234	188 962
Charges sociales	50 332	36 336
Dotations aux amortissements et provisions	20 759	20 208
Autres charges	986	1 356
	<u>2 111 385</u>	<u>1 792 385</u>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	22 772	71 513
Produits financiers	0	145
Charges financières	2 923	220
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	19 849	71 438
Produits exceptionnels	0	0
Charges exceptionnelles	135 637	53
Impôt sur les bénéfiques	0	18 917
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	-115 788	52 468

FILIALE DE LA SOCIETE « EKOINVEST » : SAS « 2F »

La société EKOINVEST détient 100% du capital social de la société « 2F » Société par Actions Simplifiée au capital de 14 184,20 Euros, dont le siège social est à SAINT-ALBAN-LEYSSE (Savoie) 173 Rue des Eglantiers, inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés et identifiée sous le numéro 495 314 619 RCS CHAMBERY.

Au cours de l'exercice clos au 31 mars 2023, la société 2F a poursuivi son activité de distribution d'articles de sport « outdoor » au travers de ses sites internet et de ses magasins physiques.

Le Chiffre d'Affaires de cette société s'est élevé à 95 071 372 € contre 91 840 151 € pour l'exercice 2021/2022.

Le résultat d'exploitation de cette société est positif (6 098 608 €) notamment en raison du fait que les charges exposées au cours de l'exercice sont inférieures aux produits, comme pour l'exercice précédent.

Après prise en compte des résultats financier et exceptionnel, de la participation des salariés au résultat et de l'impôt sur les bénéfices, le résultat net de la société 2F est bénéficiaire de 3 677 679 €.

Cette société prévoit de continuer sa croissance tant par la prise de parts de marchés dans les différents pays où l'activité est existante que par l'ouverture de nouveaux points de ventes. Elle envisage également des opérations de croissances externes en France et à l'étranger.

Par ailleurs, 2F a ouvert un nouveau point de vente sous enseigne Ekosport à Le Pontet (84), un autre étant en cours d'ouverture à ANNECY (74).

Les résultats obtenus par 2F au cours de l'exercice clos le 31 Mars 2023 comparés à ceux de l'exercice précédent peuvent être résumés ainsi qu'il suit, en Euros :

<u>PRODUITS D'EXPLOITATION</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>
Vente de marchandises	92 025 799	89 179 343
Production vendue (biens et services)	3 045 573	2 660 807
Production immobilisée	261 325	248 644
Subvention d'exploitation	121 055	184 043
Reprise sur amort. et provisions	1109417	1 621 651
transferts de charges		
Autres produits	33 850	9 270
	96 597 019	93 903 758
<u>CHARGES D'EXPLOITATION</u>		
Achats de marchandises et variation de de stock (marchandises)	63 498 758	59 804 572
Achats de matières premières et variation de stock (matières premières)	487 009	384 609
Achats, autres achats et charges externes	14 805 391	13 401 632
Impôts, taxes et versements assimilés	860 620	704 716
Salaires et traitements	6 975 711	6 168 078
Charges sociales	1 691 042	1 683 543
Dotations aux amortissements et provisions	1 956 846	1 829 481
Autres charges	223 034	228 716
	90 498 411	84 205 347
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	6 098 608	9 698 411
Produits financiers	670 319	507 853
Charges financières	686 347	205 555
<u>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</u>	6 082 580	10 000 709
Produits exceptionnels	17 000	100 877
Charges exceptionnelles	868 684	128 676
Participation des salariés au résultat	455 167	907 127
Impôt sur les bénéfices	1 098 050	2 619 315
<u>RESULTAT DE L'EXERCICE</u>	3 677 679	6 446 468

V - PRESENTATION DES COMPTES CONSOLIDES -

a) Le bilan consolidé 2022/2023 se présente schématisé comme suit :

- l'écart d'acquisition, les immobilisations incorporelles et corporelles, nettes d'amortissement et les immobilisations financières forment un total de..... 18 485 K€

Les capitaux propres comprenant :

- Le capital social..... 41 K€
- Les Réserves et le résultat du groupe..... 28 309 K€
- Les intérêts minoritaires..... 9 415 K€

Forment un total de..... 37 765 K€ ci... 37 765 K€

Les provisions et impôts différés..... 395 K€

- l'actif circulant et les charges constatées d'avance s'élèvent à..... 71 807 K€

- tandis que les dettes et les provisions pour risques et charges représentent un total de..... 52 132 K€

TOTAL..... 90 292 K€ 90 292 K€

b) Le compte de résultat consolidé au cours du même exercice, comparé à celui de l'exercice précédent, peut être résumé comme suit :

<u>COMPTE DE RESULTAT</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>30.03.2022</u>
	<u>En K€</u>	<u>En K€</u>
Chiffre d'affaires	113 615	110 495
Autres produits d'exploitation	2 066	3 070
Achats consommés	-75 893	-71 754
Charges de personnel	-13 058	-12 445
Charges externes	-15 161	-14 576
Impôts et taxes	-1 171	-1 023
Variations nettes des amortissements et dépréciations	-3 201	-3 149
	<hr/>	<hr/>
<u>RESULTAT D'EXPLOITATION</u>	<u>7 197</u>	<u>10 618</u>
Charges et produits financiers	166	287
	<hr/>	<hr/>
<u>RESULTAT COURANT DES SOCIETES INTEGREES</u>	<u>7 363</u>	<u>10 905</u>
Charges et produits exceptionnels	-868	2 066
Impôts sur les bénéfices	-1 543	-3 148
	<hr/>	<hr/>
<u>RESULTAT NET DES ENTREPRISES INTEGREES</u>	<u>4 952</u>	<u>9 823</u>
Reprise aux amortissements des écarts d'acquisition	274	0
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équival	39	56
	<hr/>	<hr/>
<u>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</u>	<u>5 265</u>	<u>9 879</u>
Intérêts minoritaires	1 841	3 049
	<hr/>	<hr/>
<u>RESULTAT NET DU GROUPE</u>	<u>3 424</u>	<u>6 830</u>

VI - AFFECTATION DES RESULTATS -

Nous vous proposons d'ajouter au bénéfice de l'exercice clos le 31 Mars 2023 qui s'élève à SOIXANTE NEUF MILLE QUATRE CENT QUARANTE QUATRE Euros SOIXANTE DIX SEPT Centimes, ci

69 444,77 €.

une somme de 2 930 707,63 €. ci
prélevée sur le compte « Autres Réserves »,

+ 2 930 707,63 €.

pour former une masse disponible de
qui serait distribuée aux associés à titre de dividendes, à raison de 725,20 Euros par action avec mise en paiement au plus tard le 30 Novembre 2023.

3 000 152,40 €.

Le compte « Autres Réserves » dont le montant au 31 Mars 2023 s'élève à 14 086 266,71 Euros se trouverait ramené à 11 155 559,08 Euros.

Etant précisé que :

- au titre de l'impôt sur le revenu des personnes physiques, le dividende sera éligible, pour les bénéficiaires remplissant les conditions requises, à la réfaction prévue à l'article 158-3. 2° du Code Général des Impôts,

- le dividende, lorsqu'il sera servi à des particuliers fiscalement domiciliés en France et dont les actions ne sont pas inscrites dans un PEA, subira :

* d'une part, une retenue de 17,2 % au titre des prélèvements sociaux,

* et d'autre part, sauf exception pour les personnes qui rempliraient les conditions pour en être dispensées et qui en ont fait la demande à la société dans les formes et les délais légaux, un prélèvement obligatoire de 12,8 % au titre de l'impôt sur le revenu, non libératoire mais restituable ou imputable sur l'impôt sur le revenu dû au titre de l'année en cours.

Le montant des dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois exercices précédents, le montant des revenus distribués au titre de ces mêmes exercices éligibles à la réfaction mentionnée au 2° du 3 de l'Article 158 du Code Général des impôts (sous réserve que les bénéficiaires remplissent les conditions requises) ainsi que celui des revenus distribués non éligibles à cette réfaction ont été les suivants, en Euros, étant rappelé que la société n'a émis qu'une seule catégorie d'actions :

<u>Exercices</u>	<u>Dividendes</u>	<u>Revenus distribués</u>	
		<u>Eligibles à la réfaction</u>	<u>non éligibles</u>
2019/2020	/	/	/
2020/2021	/	/	/
2021/2022	12 000 000 €	12 000 000 €	/

En outre, nous vous demandons de bien vouloir approuver le montant des dépenses rejetées des charges fiscalement déductibles par l'Article 223 Quater du Code Général des Impôts, soit 59 063 Euros ainsi que celui de l'impôt supporté par la société du fait de cette non déductibilité, soit 14 766 Euros.

VII - POINT SUR LES MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES TITULAIRE ET SUPPLEANT -

Le mandat du Co-Commissaire aux Comptes Titulaire confié à la société « FIDENT AUDIT » (nouvelle dénomination « BDO LYON AUDIT ») arrive à expiration le jour de l'Assemblée qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 Mars 2023.

Nous vous proposons de :

- ne pas renouveler en qualité de Co-Commissaire aux Comptes Titulaire, la société « FIDENT AUDIT » (nouvelle dénomination « BDO LYON AUDIT »),
- nommer en qualité de Co-Commissaire aux Comptes Titulaire, la société « FIDUCIAIRE DE L'ENTREPRISE », dont le siège social est à LYON, 6^e arrondissement (Rhône) 124 Rue Sully (779 835 784 RCS LYON), pour une durée de SIX exercices soit l'exercice en cours et les cinq suivants, qui expirera donc au jour de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes du sixième exercice.
- nommer en qualité de Co-Commissaire aux Comptes Suppléant, la société « POLY EXPERTS », dont le siège social est à VIENNE, (Isère) 19 Montée de Malissol (852 871 383 RCS VIENNE), pour une durée de SIX exercices soit l'exercice en cours et les cinq suivants, qui expirera donc au jour de l'Assemblée appelée à statuer sur les comptes du sixième exercice.

FRASTEYA

ARRIVE LE
- 5 OCT. 2023
GREFFE T.C.

Comptes consolidés

Exercice du 01/04/2022 au 31/03/2023

Copie certifiée conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes, positioned to the right of the 'Copie certifiée conforme' text.

FRASTEYA (SAS) au capital de 41 370,00 Euros
Siège social : 173 Rue des Eglantiers 73230 SAINT ALBAN LEYSSE
450 490 917 RCS CHAMBERY

SAS FRASTEYA

COMPTES CONSOLIDES 31 mars 2023



- SYNTHÈSE -

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDES - 31/03/2023

Libellé	Brut	Amortissement	Dépréciation	2023	2022
Immobilisations corporelles et incorporelles	30 660 489	(13 164 815)		17 495 674	17 705 168
<i>Dont écart d'acquisition</i>	1 279 474	(359 262)		920 212	1 622 950
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	989 512		(330)	989 182	1 099 343
Actif immobilisé	31 650 001	(13 164 815)	(330)	18 484 856	18 804 511
Stocks et en-cours	45 252 445		(1 278 616)	43 973 829	32 930 704
Clients et comptes rattachés	1 051 547			1 051 547	1 356 200
Impôts différés	507 623			507 623	725 436
Autres créances et comptes de régularisation	5 971 736		(50 000)	5 921 736	2 165 751
Valeurs mobilières de placement	9 101 096			9 101 096	
Disponibilités	11 251 307			11 251 307	42 861 747
Actif circulant	73 135 754		(1 328 616)	71 807 136	80 039 839
Total Actif	104 785 755	(13 164 815)	(1 328 946)	90 237 994	98 844 350

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDÉS - 31/03/2023

Libellé	2023	2022
Capital	41 370	41 370
Réserves (part du groupe)	24 884 818	31 071 658
Résultat net (Part du groupe)	3 423 793	6 830 873
Capitaux propres (Part du groupe)	28 348 981	37 943 901
Intérêts minoritaires	9 415 359	7 533 965
Total des capitaux propres	37 765 340	45 477 866
Provisions	394 590	446 681
Provisions et impôts différés	394 590	446 681
Dettes financières	26 344 245	30 151 724
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 116 625	10 879 074
Autres dettes et comptes de régularisation	9 671 193	11 889 005
Dettes	52 132 063	52 919 803
Total Passif	90 291 994	98 844 350

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDES - 31/03/2023

Libellé	2023	2022
Chiffre d'affaires	113 614 856	110 494 536
Autres produits d'exploitation	2 066 105	3 069 898
Produits d'exploitation	115 680 960	113 564 433
Achats consommés	(75 893 028)	(71 753 981)
Charges externes	(15 160 917)	(14 576 325)
Impôts et taxes	(1 171 175)	(1 023 253)
Charges de personnel	(13 057 968)	(12 443 689)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 200 549)	(3 148 817)
Charges d'exploitation	(108 483 636)	(102 946 065)
Résultat d'exploitation	7 197 324	10 618 369
Produits financiers	1 199 858	761 919
Charges financières	(1 034 261)	(474 941)
Résultat financier	165 596	286 978
Résultat courant des entreprises intégrées	7 362 922	10 905 347
Produits exceptionnels	168 156	2 314 444
Charges exceptionnelles	(1 036 200)	(247 962)
Résultat exceptionnel	(868 044)	2 066 482
Charges d'impôts	(1 543 178)	(3 148 418)
Impôt sur les bénéfices	(314 706)	(3 253 792)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(1 010 658)	
Impôts différés	(217 814)	105 374
Résultat net des entreprises intégrées	4 951 700	9 823 410
Reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	274 356	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	38 512	55 967
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 264 569	9 879 378
Intérêts minoritaires	1 840 775	3 048 504
Résultat net (part du groupe)	3 423 793	6 830 873
Résultat par action	827,60	1 651,17

Le résultat par action correspond au résultat net du groupe divisé par les 4137 actions composant le capital de la SAS FRASTEYA.

SAS FRASTEYA

COMPTES CONSOLIDES 31 Mars 2023

- 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 dont le siège social est sis 173 rue des Eglantiers, 73230 ST ALBAN LEYSSE.

Le périmètre du Groupe FRASTEYA a fait l'objet de modification au cours de l'exercice clos au 31 mars 2023 :

- Par décision du 03/01/2023, la société SAS EKOINVEST a émis de nouvelles actions qui ont été acquises hors du groupe. Le lien capitalistique entre la SAS FRASTEYA et la SAS EKOINVEST a donc subi une légère dilution, passant de 56.81% à 56.70%

La date de clôture des comptes consolidés est le 31 mars 2023, date de clôture des comptes sociaux de la société mère et les exercices consolidés n'ont pas tous une durée de 12 mois.

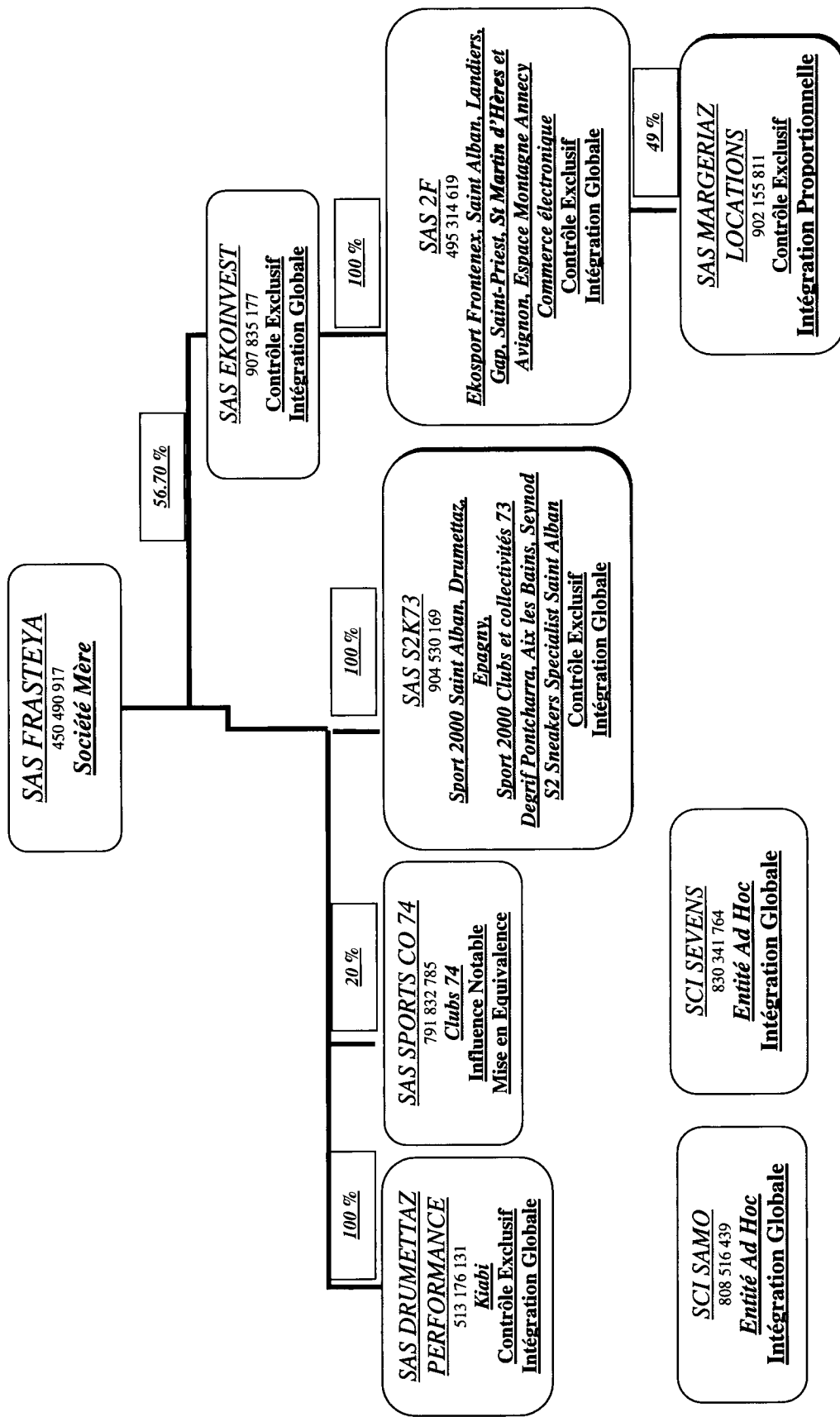
Les comptes retenus pour la SAS MARGERIAZ LOCATIONS sont ceux arrêtés au 31 août 2022.

Pour la consolidation du 31 mars 2022, une situation avait été établie pour la SAS MARGERIAZ LOCATIONS à cette même date, son premier exercice n'étant pas terminé.

Par conséquent, pour la consolidation du 31 mars 2023, les variations de flux de la SAS MARGERIAZ LOCATIONS ne sont considérées que pour la période du 01 avril 2022 au 31 août 2022.

Pour les autres sociétés, s'agissant des comptes définitifs, ceux sont ceux au 31 mars 2023 qui ont été retenus.

II.2 – ORGANIGRAMME DU GROUPE



II.3 - PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Variations du périmètre :

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

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

La contribution des sociétés mises en équivalence au niveau des capitaux propres consolidés est de 214 479€ et de 38 512€ au niveau du résultat consolidé.

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 :

Mise en place d'un ERP dans la société 2F, dans les immobilisations en cours pour un montant de 1 530 774€. Ce projet a été partiellement abandonné pour un montant de 836 236€ écrituré en charges exceptionnelles sur l'exercice clos au 31/03/2023.

II.5. MODALITES RETENUES

GENERALITES

La consolidation est effectuée sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2023 pour chaque société en intégration globale, au 28/02/2023 pour la société mise en équivalence et au 31/08/2022 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 2023.

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 2023, les écarts d'acquisitions s'analysent comme suit :

	% capital acquis par la société	Prix d'acquisit° 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 pour EKOINVEST Par FRASTEYA du 05/04/2007 au 30/10/2013	100,00	2 755 000	7 867 223	1 219 432	2 256 568	
Cession de 43.30% au 16/12/2021	-43.30	-----				
	56.70	-----			1 279 474	
Amortissements						
SAS 2F pour EKOINVEST Par FRASTEYA	100,00				633 617	
Amortissements -> 30/06/2016	-43.30				-----	
					359 262	
					920 212	
					920 212	

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 2023 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

Var. immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2022	2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	2 755 712	3 239 764	484 052				
Droit au bail	740 000	740 000					
Fonds commercial	2 585 884	2 585 884					
Ecart d'acquisition	2 256 568	1 279 474					(977 094)
Immobilisations incorporelles en cours	1 355 142	1 530 774	1 011 868	(836 236)			
Immobilisations incorporelles	9 693 306	9 375 896	1 495 920	(836 236)			(977 094)
Terrains	1 113 730	1 113 730					
Constructions	10 881 220	10 881 220					
Constructions sur sol d'autrui	2 705 819	2 949 723	278 789	(34 885)			
Installations techniques, matériel & outillage	756 209	763 000	10 391	(3 600)			
Autres immobilisations corporelles	4 127 356	4 914 668	812 168	(24 855)			
Immobilisations corporelles en cours		658 391	658 391				
Avances et acomptes s/imm. corp	5 460	3 862	3 862	(5 460)			
Immobilisations corporelles	19 589 793	21 284 593	1 763 601	(68 801)			
Total	29 283 099	30 660 489	3 259 521	(905 037)			(977 094)

Variation des amortissements							
Libellé	2022	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(1 922 616)	(2 413 056)	(490 440)				
Fonds commercial	(545 672)	(545 672)					
Ecart d'acquisition	(633 618)	(359 262)					274 356
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 101 906)	(3 317 990)	(490 440)				274 356
Constructions	(3 634 304)	(4 338 808)	(704 504)				
Constructions sur soi d'autrui	(1 703 865)	(1 843 544)	(171 918)	32 239			
Installations techniques, matériel & outillage	(485 120)	(568 349)	(86 829)	3 600			
Autres immobilisations corporelles	(2 652 737)	(3 096 124)	(468 243)	24 856			
Amortissements des immobilisations corporelles	(8 476 025)	(9 846 625)	(1 431 495)	60 695			
Amortissements sur actif immobilisé	(11 577 932)	(13 164 615)	(1 921 935)	60 695			274 356

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	45 110	(1 279)	43 831
Autres	143	0	143
TOTAL	45 253	(1 279)	43 974

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 consolidés.

La société SAS Sport Co74 a été mise en équivalence pour 216 K€.

Les autres immobilisations financières pour 754 K€ comprennent :

- . les dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux des magasins et à la centrale SPORT 2000, pour 753 K€
- . des titres immobilisés pour 0.5 K€,

Actifs financiers	Libellé	2023		Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
		2022	2023						
	Titres de participation	20 000	20 000						
	Titres immobilisés (non courants)	100 359	480	14 502	(114 381)				
	Dépôts et cautionnements versés	782 157	753 353	19 124	(47 928)				
	Autres créances immobilisées	7 990			(7 990)				
	Immobilisations financières	910 506	773 833	33 626	(170 299)				0
	Titres mis en équivalence	189 167	215 679			26 512			
	Actifs financiers	1 099 673	989 512	33 626	(170 299)	26 512			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 1 052 K€ nettes,

AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

- . les créances des autres impôts pour 1 784 K€,
- . les créances d'IS pour 2 540 K€,
- . la fraction des avances en compte courant aux sociétés non intégrées (intérêts courus compris) pour 81 K€,
- . les charges constatées d'avance pour 556 K€,
- . les autres créances dont les avances fournisseurs pour un montant total de 1 003 K€,
- . les dépréciations sur autres créances pour -50K€,
- . les créances sur le personnel pour 7 K€,
- . les créances sur cession d'actifs pour 0.5 K€.

Libellé	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	1 051 547		1 051 547	1 356 200		1 356 200
Clients et comptes rattachés	1 051 547		1 051 547	1 356 200		1 356 200
Avances et acomptes versés sur commandes				2 169		2 169
Créances sur personnel & org Sociaux part < 1 an	6 800		6 800	57 275		57 275
Créances fiscales hors IS part < 1an	1 784 045		1 784 045	1 137 330		1 137 330
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	2 540 215		2 540 215			
Comptes courants part < 1an	81 036		81 036	66 000		66 000
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	600		600	18 430		18 430
Autres créances part < 1an	1 003 304	(50 000)	953 304	448 595	(50 000)	398 595
Charges constatées d'avance part < 1 an	555 736		555 736	485 952		485 952
Compte d'ajustement (intragroupe bas de bilan)				(0)		(0)
Autres créances et comptes de régularisation	5 971 736	(50 000)	5 921 736	2 215 751	(50 000)	2 165 751
Actif circulant	7 023 283	(50 000)	6 973 283	3 571 951	(50 000)	3 521 951

Libellé	2023	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au delà
Clients et comptes rattachés - part < 1 an	1 051 547	1 051 547					
Clients et comptes rattachés	1 051 547	1 051 547					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	6 800	6 800					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1 784 045	1 784 045					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	2 540 215	2 540 215					
Comptes courants - part < 1an	81 036	81 036					
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	600	600					
Autres créances - part < 1an	1 003 304	1 003 304					
Charges constatées d'avance - part < 1 an	555 736	555 736					
Autres créances et comptes de régularisation	5 971 736	5 971 736					
Actif circulant	7 023 283	7 023 283					

DISPONIBILITES

Elles sont évaluées à leur valeur réelle à la clôture. Les comptes en devises étrangères ont été convertis au taux du 31 mars 2023.
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 43.30% 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.

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

Libellé	2022	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pensions et retraites > 1 an	407 642	355 551	76 437	(130 528)			
Autres provisions pour charges < 1 an	39 039	39 039					
Provisions et impôts différés	446 681	394 590	76 437	(130 528)			

PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS RETRAITE

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

Les engagements sont évalués en application de la Rec. ANC n°2013-02

Les hypothèses de calcul utilisées sont les suivantes :

- . Conditions : Départ volontaire
- . augmentation annuelle des salaires : 1.5 % par an
- . âge de départ en retraite : 64 ans
- . taux de rotation moyen pour chaque catégorie
- . taux de charges sociales 36 %
- . taux d'actualisation : 3.55%

Les provisions pour engagements retraites non fait l'objet d'aucune comptabilisation direct dans les comptes sociaux.

Au 31 mars 2023, la provision pour engagement retraité dans les comptes consolidés est de 356 K€.

La provision pour engagement de retraite s'analyse ainsi :

- FRASTEYA : 78 K€
- Filiales : 278 K€

DETTES FINANCIERES ET TRESORERIE PASSIVE

Les dettes bancaires correspondent pour 19 710 K€ aux emprunts souscrits destinés au financement de l'activité courante et au refinancement des comptes courant et pour 6 589 K€ pour l'activité immobilière.

La trésorerie passive comprend des découverts bancaires pour 45 K€.

Libellé	2022	2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de péri-mètre	Autres variations
Emprunts auprès établis de crédit - non courant	26 237 042	22 398 035					(3 839 007)
Emprunts auprès établis de crédit - courant	3 855 830	3 839 006	966 709	(4 822 540)			3 839 007
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	12 500					
Intérêts courus sur emprunts	18 908	48 419	48 419	(18 908)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	11						(11)
Concours bancaires (dettes)	27 241	44 742	44 742				17 501
Intérêts courus non échus - passif	192	1 543	1 543				1 351
Dettes financières	30 151 724	26 344 245	1 015 128	(4 841 448)			18 841

AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

- . les autres impôts à payer pour 2 497 K€,
- . les dettes sociales pour 2 225 K€,
- . les comptes courants dus à l'extérieur du Groupe pour 4 426 K€, (dont 1 803 K€ enregistré dans les comptes des sociétés ad hoc),
- . les autres dettes pour 753 K€,
- . les produits constatés d'avance pour 21 K€.

Libellé	2023	< 1 an	1 an<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis de crédit - part > 1 an	22 398 035			
Emprunts auprès établis de crédit - part < 1 an	3 839 006	3 839 006		
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	(119 500)		
Intérêts courus sur emprunts	48 419	48 419		
Concours bancaires (dettes)	44 742	44 742		
Intérêts courus non échus - passif	1 543	1 543		
Dettes financières	26 344 245	(13 508 326)	12 145 968	27 706 603
Dettes fournisseurs part < 1 an	16 116 625	16 116 625		
Dettes sociales part < 1 an	2 225 077	2 225 077		
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	2 497 432	2 497 432		
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	(962 511)	(962 511)		
Comptes courants groupe part < 1 an	4 425 816	4 425 816		
Dettes s/ acquis d'actifs part < 1 an	710 664	710 664		
Autres dettes part < 1 an	739 751	739 751		
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	14 044	14 044		
Intérêts courus sur dettes	60	60		
Produits constatés d'avance part < 1 an	20 860	20 860		
Autres dettes et comptes de régularisation	25 787 818	25 787 818		

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 508 K€ comptabilisés en impôts différés actif.

Le groupe a pris note de la baisse du taux d'impôt sur les sociétés en France de 26.50% à 25%. Compte tenu des plafonnements applicables au taux réduit, les reversements seront effectués au taux maximum, les résultats probables étant supérieur à ses limites. Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est de 25%.

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>	1 200	<i>Escomptes obtenus 1 161 K€</i>
<i>Charges financières</i>	(1 034)	<i>Intérêts des emprunts et financements court terme 904 K€ et des pertes de changes pour 130 K€</i>
<i>RESULTAT FINANCIER</i>	166	

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
Produits exceptionnels	168	Produits de cessions de titres de participations 114 K€
Charges exceptionnelles	(1 036)	VNC des actifs incorporels, corporels et titres de participations cédés 953 K€ Mécénat 83 K€
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(868)	

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 PML Audit	Cabinet BDO AUDIT	Total
Commissariat aux comptes – Missions légales	77 497 €	8 000 €	85 497 €
Autres diligences	0	0	0

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

- Ouverture d'un point de vente Outdoor à Le Pontet (84130), le 18 avril 2023.

II.5 - FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Libellé	2023.03	2022.03
Résultat net total des entités consolidées	5 264 569	9 879 378
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	1 595 488	1 744 957
Variation de l'impôt différé	217 814	(105 374)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	814 567	3 253 109
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(38 512)	(55 967)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		
Marge brute d'auto-financement	7 853 925	14 716 101
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(12 109 038)	(3 560 671)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	(4 255 113)	11 155 430
Acquisitions d'immobilisations	(2 658 827)	(4 339 955)
Cessions d'immobilisations	144 156	2 211 566
Réduction des autres immobilisations financières	55 918	
Incidence des variations de périmètre		(39 592 542)
Variation nette des placements à court terme	(9 101 096)	
Opérations internes Haut de Bilan		(9 469 869)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(11 559 849)	(41 396 191)
Émissions d'emprunts	1 015 128	26 614 817
Remboursements d'emprunts	(4 841 448)	(19 398 422)
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère		
Augmentations / réductions de capital	(11 988 000)	(11 306 688)
Actionnaires : capital appelé non versé		37 431 833
Variation nette des concours bancaires	18 852	6 857
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT (III)	(15 795 468)	33 348 397
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	(31 610 430)	3 107 637
Trésorerie : ouverture	42 861 736	14 236 159
Trésorerie : clôture	11 251 307	42 861 736

III - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
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)	(11 316 688)	
Distribution/ brut versé			(11 316 688)				21 271 128	16 160 705
Var de capital en numéraire et souscrip			21 271 128			6 830 873	6 830 873	3 048 504
Résultat			(57 564)				(57 564)	57 564
Autres augmentations, diminutions			999 821				107 266	(107 265)
Reclassement, restructuration et changement de méthode		(892 555)	2 941 116				2 941 116	(11 734 115)
Variations de périmètre			195			(0)	195	(194)
Autre								
2022	41 370		31 071 658			6 830 873	37 943 901	7 533 965
Affectation du résultat N-1			6 830 874			(6 830 874)		
Distribution/ brut versé			(12 000 000)				(12 000 000)	
Résultat						3 423 793	3 423 793	1 840 775
Autres augmentations, diminutions			(977 094)				(977 094)	
Variations de périmètre			(40 619)				(40 619)	40 619
2023	41 370		24 884 818			3 423 793	28 349 981	9 415 359

IV – MONTANT DES IMPOSITIONS DIFFEREES

	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFORMANCE	SAS EKOINVEST	SAS FRASTEYA	SAS MARGERIAZ LOCATIONS	SAS S2K73	SCI SAMO
Analyse des impôts différés par entité								
Impôts différés - actif								
Ouverture	725 436	355 870	4 274	8 735	25 685		106 491	224 382
Variation du bas de bilan	(176 751)	(112 374)	26 979	(1 176)	(4 622)	1 816	(32 453)	(54 922)
Effets de taux (impôt)	(41 062)	(20 144)	(242)	(494)	(1 454)		(6 028)	(12 701)
Autres								
Clôture	507 623	223 353	31 011	7 065	19 609	1 816	68 010	156 759
Impôts différés - passif								
Ouverture								
Variation du bas de bilan								
Effets de taux (impôt)								
Autres								
Clôture								
Impôts différés								
Clôture	(217 814)	(132 517)	26 737	(1 670)	(6 076)	1 816	(38 481)	(67 623)

Les montants en bas de tableau sont les montants reportés au compte de résultat

V -PREUVE D'IMPOT

Libellé	2023.03
Résultat des entreprises intégrées	5 264 569
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	(1 230 309)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq. et résultat des MEE	6 494 878
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(1 623 720)
Effets des différences de base	72 707
Effets des différences de taux	(35 408)
Effets des dispositions fiscales particulières	68 052
Ecritures manuelles sur l'impôt	(24 808)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(1 543 177)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(1 543 178)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	23,76%

VI - EFFECTIF

Effectif au 31/03/2023	397
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 * 26 213 417 €

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

Libelle	Entites	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFO	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SAS MARGERIAZ LOC	SAS SPORT CO 74	SAS SAMO	SAS SEVENS
Caution auprès des établissements de crédit*	0			0						
Caution s/emprunt bancaire par ses filiales*	0			791 228				231 699	5 751 276	837 937
Nantissement du fonds de commerce*	1 022 927				18 000 000	832 976				
Hypothèque 1er rang*	25 422 189									
Retenu de garantie au profit d'OSEO **	0			4 567	3 340 635	7 597		2 835	379 470	40 605
Intérêts sur emprunts restant à courir*	3 775 735		26	37 220	0				0	0
Engagements de locations financières et CB*	38 384	1 164		78 437	28 260	71 035			0	0
Engagements de pensions*	355 551	176 737	1 082	911 452	21 368 895	911 608	0	234 534	6 130 746	878 542
Totaux	30 614 786	177 901	1 108	911 452	21 368 895	911 608	0	234 534	6 130 746	878 542

**Il s'agit des montants bruts initiaux

VIII – ENGAGEMENTS RECUS HORS BILAN

Libelle	Entites	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFO	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SAS MARGERIAZ LOC	SAS SPORT CO 74	SCISAMO	SCI SEVENS
Contregarantie 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

PML Audit & Conseil
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon
57, rue Président Edouard Herriot
69002 LYON

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

FRASTEYA SAS

RCS CHAMBERY 450 490 917
173 Rue Des Eglantiers
73230 SAINT-ALBAN-LEYSSE

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 mars 2023**

PML Audit & Conseil
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon
57, rue Président Edouard Herriot
69002 LYON

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

FRASTEYA SAS

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mars 2023

Aux associés de la société FRASTEYA SAS,

1. 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 2023, 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 cet exercice de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel 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 consolidés » 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

3. Justification des appréciations

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, 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,
- Les écarts d'acquisition, dont le montant net figurant au bilan au 31 mars 2023 s'établit à 923 212 euros, ont fait l'objet de tests de perte de valeur selon les modalités décrites dans la note « ECARTS D'ACQUISITION » de l'annexe des comptes consolidés.

Nous avons examiné les modalités de mise en œuvre de ces tests ainsi que la cohérence d'ensemble des hypothèses utilisées, et nous avons vérifié que la note de l'annexe des comptes consolidés donne une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble 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.

4. 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.

5. 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.

6. 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 consolidés 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

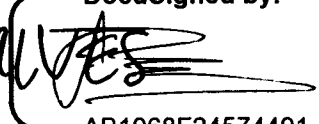
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation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

Fait à Lyon, le 21 septembre 2023

BDO Lyon Audit
Représenté par Marie-Laure GONCALVES
Commissaire aux comptes

PML Audit & Conseil
Représenté par Bertrand MIE
Commissaire aux comptes

DocuSigned by:

EE0D6DB861AB4DE...

DocuSigned by:

AB1968F24574491...

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDES - 31/03/2023

Libellé	Brut	Amortissement	Dépréciation	2023	2022
Immobilisations corporelles et incorporelles	30 660 489	(13 164 815)		17 495 674	17 705 168
<i>Dont écart d'acquisition</i>	1 279 474	(359 262)		920 212	1 622 950
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	989 512		(330)	989 182	1 099 343
Actif immobilisé	31 650 001	(13 164 815)	(330)	18 484 856	18 804 511
Stocks et en-cours	45 252 445		(1 278 616)	43 973 829	32 930 704
Clients et comptes rattachés	1 051 547			1 051 547	1 356 200
Impôts différés	507 623			507 623	725 436
Autres créances et comptes de régularisation	5 971 736		(50 000)	5 921 736	2 165 751
Valeurs mobilières de placement	9 101 096			9 101 096	
Disponibilités	11 251 307			11 251 307	42 861 747
Actif circulant	73 135 754		(1 328 616)	71 807 138	80 039 839
Total Actif	104 785 755	(13 164 815)	(1 328 946)	90 291 994	98 844 350

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDES - 31/03/2023

Libellé	2023	2022
Capital	41 370	41 370
Réserves (part du groupe)	24 864 818	31 071 658
Résultat net (Part du groupe)	3 423 793	6 830 873
Capitaux propres (Part du groupe)	28 349 981	37 943 901
Intérêts minoritaires	9 415 359	7 533 965
Total des capitaux propres	37 765 340	45 477 866
Provisions	394 590	446 681
Provisions et impôts différés	394 590	446 681
Dettes financières	26 344 245	30 151 724
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 116 625	10 879 074
Autres dettes et comptes de régularisation	9 671 193	11 889 005
Dettes	52 132 063	52 919 803
Total Passif	90 291 994	98 844 350

SAS FRASTEYA - COMPTES CONSOLIDES - 31/03/2023

Libellé	2023	2022
Chiffre d'affaires	113 614 856	110 494 536
Autres produits d'exploitation	2 066 105	3 069 898
Produits d'exploitation	115 680 960	113 564 433
Achats consommés	(75 893 028)	(71 753 981)
Charges externes	(15 160 917)	(14 576 325)
Impôts et taxes	(1 171 175)	(1 023 253)
Charges de personnel	(13 057 968)	(12 443 689)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(9 200 549)	(9 148 817)
Charges d'exploitation	(108 483 636)	(102 946 065)
Résultat d'exploitation	7 197 324	10 618 369
Produits financiers	1 199 858	761 919
Charges financières	(1 034 261)	(474 941)
Résultat financier	165 598	286 978
Résultat courant des entreprises intégrées	7 362 922	10 905 347
Produits exceptionnels	168 156	2 314 444
Charges exceptionnelles	(1 036 200)	(247 962)
Résultat exceptionnel	(868 044)	2 066 482
Charges d'impôts	(1 543 178)	(3 148 418)
Impôt sur les bénéfices	(314 706)	(3 253 792)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(1 010 658)	
Impôts différés	(217 814)	105 374
Résultat net des entreprises intégrées	4 951 700	9 823 410
Reprises aux amortissements des écarts d'acquisition	274 356	
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	38 512	55 967
Résultat net de l'ensemble consolidé	5 264 569	9 879 378
Intérêts minoritaires	1 840 775	3 048 504
Résultat net (part du groupe)	3 423 793	6 830 873
Résultat par action	827,60	1 651,17

Le résultat par action correspond au résultat net du groupe divisé par les 4137 actions composant le capital de la SAS FRASTEYA.

- 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 dont le siège social est sis 173 rue des Eglantiers, 73230 ST ALBAN LEYSSE.

Le périmètre du Groupe FRASTEYA a fait l'objet de modification au cours de l'exercice clos au 31 mars 2023 :

- Par décision du 03/01/2023, la société SAS EKOINVEST a émis de nouvelles actions qui ont été acquises hors du groupe. Le lien capitalistique entre la SAS FRASTEYA et la SAS EKOINVEST a donc subi une légère dilution, passant de 56.81% à 56.70%

La date de clôture des comptes consolidés est le 31 mars 2023, date de clôture des comptes sociaux de la société mère et les exercices consolidés n'ont pas tous une durée de 12 mois.

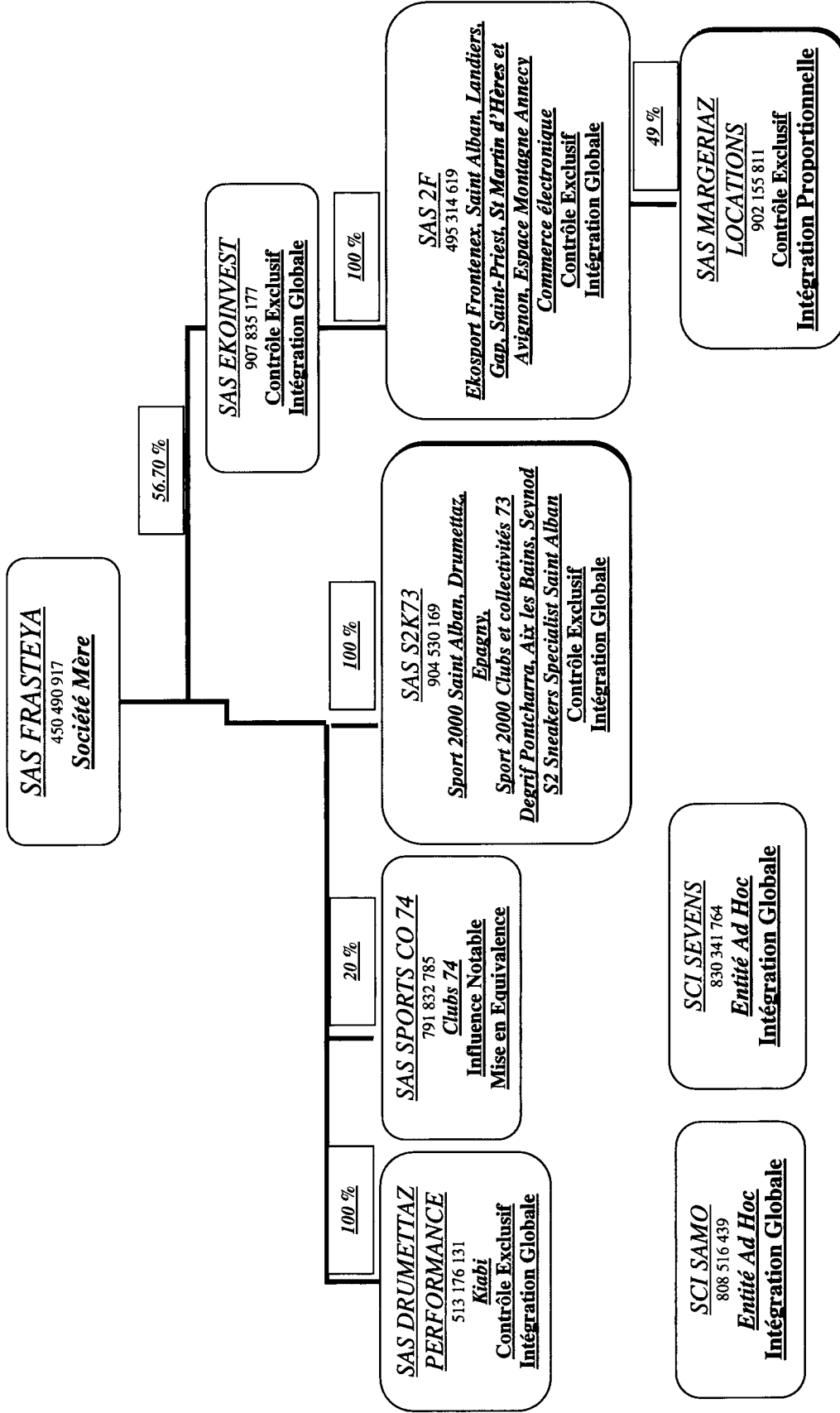
Les comptes retenus pour la SAS MARGERIAZ LOCATIONS sont ceux arrêtés au 31 août 2022.

Pour la consolidation du 31 mars 2022, une situation avait été établie pour la SAS MARGERIAZ LOCATIONS à cette même date, son premier exercice n'étant pas terminé.

Par conséquent, pour la consolidation du 31 mars 2023, les variations de flux de la SAS MARGERIAZ LOCATIONS ne sont considérées que pour la période du 01 avril 2022 au 31 août 2022.

Pour les autres sociétés, s'agissant des comptes définitifs, ceux sont ceux au 31 mars 2023 qui ont été retenus.

II.2 – ORGANIGRAMME DU GROUPE



II.3 - PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION

Variations du périmètre :

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

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

La contribution des sociétés mises en équivalence au niveau des capitaux propres consolidés est de 2 14 479€ et de 38 512€ au niveau du résultat consolidé.

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 :

Mise en place d'un ERP dans la société 2F, dans les immobilisations en cours pour un montant de 1 530 774€. Ce projet a été partiellement abandonné pour un montant de 836 236€ écrituré en charges exceptionnelles sur l'exercice clos au 31/03/2023.

II.5. MODALITES RETENUES

GENERALITES

La consolidation est effectuée sur la base des comptes annuels arrêtés au 31 mars 2023 pour chaque société en intégration globale, au 28/02/2023 pour la société mise en équivalence et au 31/08/2022 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 2023.

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 2023, 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 pour EKOINVEST Par FRASTEYA du 05/04/2007 au 30/10/2013 Cession de 43.30% au 16/12/2021	100,00 -43.30 ----- 56.70	2 755 000 -----	7 867 223	1 219 432	2 256 568 ----- 1 279 474	
Amortissements SAS 2F pour EKOINVEST Par FRASTEYA Amortissements -> 30/06/2016	100,00 -43.30				633 617 ----- 359 262	
					920 212 ----- 920 212	

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 2023 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

Var. immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2022	2023	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	2 755 712	3 239 764	484 052				
Droit au bail	740 000	740 000					
Fonds commercial	2 585 884	2 585 884					
Ecart d'acquisition	2 256 568	1 279 474					(977 094)
Immobilisations incorporelles en cours	1 355 142	1 530 774	1 011 868	(836 236)			
Immobilisations incorporelles	9 693 306	9 375 896	1 495 920	(836 236)			(977 094)
Terrains	1 113 730	1 113 730					
Constructions	10 881 220	10 881 220					
Constructions sur sol d'autrui	2 705 819	2 949 723	278 789	(34 885)			
Installations techniques, matériel & outillage	756 209	763 000	10 391	(3 600)			
Autres immobilisations corporelles	4 127 356	4 914 668	812 188	(24 855)			
Immobilisations corporelles en cours		658 391	658 391				
Avances et acomptes s/imm corp	5 460	3 862	3 862	(5 460)			
Immobilisations corporelles	19 589 793	21 284 593	1 763 601	(68 801)			
Total	29 283 099	30 660 489	3 259 521	(905 037)			(977 094)

Variation des amortissements							
Libellé	2022	2023	Dotations	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(1 922 616)	(2 413 056)	(490 440)				
Fonds commercial	(545 672)	(545 672)					
Ecart d'acquisition	(633 618)	(359 262)					274 356
Amortissements des immobilisations incorporelles	(3 101 906)	(3 317 990)	(490 440)				274 356
Constructions	(3 634 304)	(4 338 808)	(704 504)				
Constructions sur sol d'autrui	(1 703 865)	(1 843 544)	(171 918)	32 239			
Installations techniques, matériel & outillage	(485 120)	(568 349)	(86 829)	3 600			
Autres immobilisations corporelles	(2 652 737)	(3 096 124)	(468 243)	24 856			
Amortissements des immobilisations corporelles	(6 476 025)	(9 846 825)	(1 431 495)	60 695			
Amortissements sur actif immobilisé	(11 577 932)	(13 164 815)	(1 921 935)	60 695			274 356

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	45 110	(1 279)	43 831
Autres	143	0	143
TOTAL	45 253	(1 279)	43 974

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 consolidés.

La société SAS Sport Co74 a été mise en équivalence pour 216 K€.

Les autres immobilisations financières pour 754 K€ comprennent :

- . les dépôts de garantie versés aux bailleurs des locaux des magasins et à la centrale SPORT 2000, pour 753 K€
- . des titres immobilisés pour 0.5 K€,

Actifs financiers		2022	2023	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Libellé									
Titres de participation		20 000	20 000						
Titres immobilisés (non courants)		100 359	480	14 502	(114 381)				
Dépôts et cautionnements versés		782 157	753 353	19 124	(47 928)				
Autres créances immobilisées		7 990			(7 990)				
Immobilisations financières		910 506	773 833	33 626	(170 299)				0
Titres mis en équivalence		189 167	215 679			26 512			
Actifs financiers		1 099 673	969 512	33 626	(170 299)	26 512			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 1 052 K€ nettes,

AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

- . les créances des autres impôts pour 1 784 K€,
- . les créances d'IS pour 2 540 K€,
- . la fraction des avances en compte courant aux sociétés non intégrées (intérêts courus compris) pour 81 K€,
- . les charges constatées d'avance pour 556 K€,
- . les autres créances dont les avances fournisseurs pour un montant total de 1 003 K€,
- . les dépréciations sur autres créances pour -50K€,
- . les créances sur le personnel pour 7 K€,
- . les créances sur cession d'actifs pour 0.5 K€.

Libellé	Brut	Provisions	Net	Brut	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés part < 1 an	1 051 547		1 051 547	1 356 200		1 356 200
Clients et comptes rattachés	1 051 547		1 051 547	1 356 200		1 356 200
Avances et acomptes versés sur commandes				2 169		2 169
Créances sur personnel & org Sociaux part < 1 an	6 800		6 800	57 275		57 275
Créances fiscales hors IS part < 1 an	1 784 045		1 784 045	1 137 330		1 137 330
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1 an	2 540 215		2 540 215			
Comptes courants part < 1 an	81 036		81 036	66 000		66 000
Créances sur cessions d'actifs part < 1 an	600		600	18 430		18 430
Autres créances part < 1 an	1 003 304	(50 000)	953 304	448 595	(50 000)	398 595
Charges constatées d'avance part < 1 an	555 736		555 736	485 952		485 952
Compte d'ajustement (Intragroupe bas de bilan)				(0)		(0)
Autres créances et comptes de régularisation	5 971 736	(50 000)	5 921 736	2 215 751	(50 000)	2 165 751
Actif circulant	7 023 283	(50 000)	6 973 283	3 571 951	(50 000)	3 521 951

Libellé	2023	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	1 051 547	1 051 547					
Clients et comptes rattachés	1 051 547	1 051 547					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	6 800	6 800					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	1 784 045	1 784 045					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	2 540 215	2 540 215					
Comptes courants - part < 1an	81 036	81 036					
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	600	600					
Autres créances part < 1an	1 003 304	1 003 304					
Charges constatées d'avance part < 1 an	555 736	555 736					
Autres créances et comptes de régularisation	5 971 736	5 971 736					
Actif circulant	7 023 283	7 023 283					

DISPONIBILITES

Elles sont évaluées à leur valeur réelle à la clôture. Les comptes en devises étrangères ont été convertis au taux du 31 mars 2023.
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 43.30% 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.

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

Libellé	2022	2023	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour pensions et retraités > 1 an	407 642	355 551	78 437	(130 528)			
Autres provisions pour charges < 1 an	39 039	39 039					
Provisions et impôts différés	446 681	394 590	78 437	(130 528)			

PROVISIONS POUR ENGAGEMENTS RETRAITE

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

Les engagements sont évalués en application de la Rec. ANC n°2013-02

Les hypothèses de calcul utilisées sont les suivantes :

- . Conditions : Départ volontaire
- . augmentation annuelle des salaires : 1.5 % par an
- . âge de départ en retraite : 64 ans
- . taux de rotation moyen pour chaque catégorie
- . taux de charges sociales 36 %
- . taux d'actualisation : 3.55%

Les provisions pour engagements retraites non fait l'objet d'aucune comptabilisation direct dans les comptes sociaux.

Au 31 mars 2023, la provision pour engagement retraite dans les comptes consolidés est de 356 K€.

La provision pour engagement de retraite s'analyse ainsi :

- FRASTEYA : 78 K€
- Filiales : 278 K€

DETTES FINANCIERES ET TRESORERIE PASSIVE

Les dettes bancaires correspondent pour 19 710 K€ aux emprunts souscrits destinés au financement de l'activité courante et au refinancement des comptes courant et pour 6 589 K€ pour l'activité immobilière.

La trésorerie passive comprend des découverts bancaires pour 45 K€.

Libellé	2022	2023	Augmentation (Inv./Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établis de crédit - non courant	26 237 042	22 398 035					(3 839 007)
Emprunts auprès établis de crédit - courant	3 855 830	3 839 006	966 709	(4 822 540)			3 839 007
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	12 500					
Intérêts courus sur emprunts	18 908	48 419	48 419	(18 908)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	11						(11)
Concours bancaires (dettes)	27 241	44 742					17 501
Intérêts courus non échus - passif	192	1 543					1 351
Dettes financières	30 151 724	26 344 245	1 015 128	(4 841 446)			18 841

AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION

Elles concernent :

- . les autres impôts à payer pour 2 497 K€,
- . les dettes sociales pour 2 225 K€,
- . les comptes courants dus à l'extérieur du Groupe pour 4 426 K€, (dont 1 803 K€ enregistré dans les comptes des sociétés ad hoc),
- . les autres dettes pour 753 K€,
- . les produits constatés d'avance pour 21 K€.

Libellé	2023	< 1 an	1 an<=5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établis de crédit - part > 1 an	22 398 035			
Emprunts auprès établis de crédit - part < 1 an	3 839 006	3 839 006		
Dépôts et cautionnements reçus	12 500	(119 500)		
Intérêts courus sur emprunts	48 419	48 419		
Concours bancaires (dettes)	44 742	44 742		
Intérêts courus non échus - passif	1 543	1 543		
Dettes financières	26 344 245	(13 508 326)	12 145 968	27 706 603
Dettes fournisseurs part < 1 an	16 116 625	16 116 625		
Dettes sociales part < 1 an	2 225 077	2 225 077		
Dettes fiscales hors IS part < 1 an	2 497 432	2 497 432		
Impôts sur les bénéfices part < 1 an	(962 511)	(962 511)		
Comptes courants groupe part < 1 an	4 425 816	4 425 816		
Dettes s/ acquis d'actifs part < 1 an	710 664	710 664		
Autres dettes part < 1 an	739 751	739 751		
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	14 044	14 044		
Intérêts courus sur dettes	60	60		
Produits constatés d'avance part < 1 an	20 860	20 860		
Autres dettes et comptes de régularisation	25 787 818	25 787 818		

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 508 K€ comptabilisés en impôts différés actif.

Le groupe a pris note de la baisse du taux d'impôt sur les sociétés en France de 26.50% à 25%. Compte tenu des plafonnements applicables au taux réduit, les reversements seront effectués au taux maximum, les résultats probables étant supérieur à ses limites. Le taux d'impôt différé retenu à la clôture est de 25%.

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>	1 200	<i>Escomptes obtenus 1 161 K€</i>
<i>Charges financières</i>	(1 034)	<i>Intérêts des emprunts et financements court terme 904 K€ et des pertes de changes pour 130 K€</i>
RESULTAT FINANCIER	166	

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 EXCEPTIONNELPrincipales composantes du résultat exceptionnel

En K Euros		Nature des principales composantes
Produits exceptionnels	168	Produits de cessions de titres de participations 114 K€
Charges exceptionnelles	(1 036)	VNC des actifs incorporels, corporels et titres de participations cédés 953 K€ Mécénat 83 K€
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(868)	

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 PML Audit	Cabinet BDO AUDIT	Total
Commissariat aux comptes – Missions légales	77 497 €	8 000 €	85 497 €
Autres diligences	0	0	0

EVENEMENT POSTERIEUR A LA CLOTURE

- Ouverture d'un point de vente Outdoor à Le Pontet (84130), le 18 avril 2023.

II.5 - FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDES

Libellé	2023.03	2022.03
Résultat net total des entités consolidées	5 264 569	9 879 378
Dotations / Reprises aux amortissements, prov. et dépréciations	1 595 488	1 744 957
Variation de l'impôt différé	217 814	(105 374)
Éléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	814 567	3 253 109
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(38 512)	(55 967)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie		
Marge brute d'autofinancement	7 853 925	14 716 101
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	(12 109 038)	(3 560 671)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'EXPLOITATION (I)	(4 255 113)	11 155 430
Acquisitions d'immobilisations	(2 658 827)	(4 339 955)
Cessions d'immobilisations	144 156	2 211 566
Réduction des autres immobilisations financières	55 918	
Incidence des variations de périmètre		(39 592 542)
Variation nette des placements à court terme	(9 101 096)	
Opérations internes Haut de Bilan		(9 469 869)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERALE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	(11 559 849)	(41 396 191)
Émissions d'emprunts	1 015 128	26 614 817
Remboursements d'emprunts	(4 841 448)	(19 398 422)
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère		(11 306 688)
Augmentations / réductions de capital		37 431 833
Actionnaires : capital appelé non versé		
Variation nette des concours bancaires	18 852	6 857
FLUX NET DE TRESO. GENERALE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	(15 795 468)	33 348 397
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRESORERIE (I + II + III + IV)	(31 610 430)	3 107 637
Trésorerie : ouverture	42 861 736	14 236 159
Trésorerie : clôture	11 251 307	42 861 736

III - TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
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			(0)	195	(194)
2022	41 370		31 071 658			6 830 873	37 943 901	7 533 965
Affectation du résultat N-1			6 830 874			(6 830 874)		
Distribution/ brut versé			(12 000 000)				(12 000 000)	
Résultat						3 423 793	3 423 793	1 840 775
Autres augmentations, diminutions			(977 094)				(977 094)	
Variations de périmètre			(40 619)				(40 619)	40 619
2023	41 370		24 884 818			3 423 793	28 349 981	9 415 359

IV – MONTANT DES IMPOSITIONS DIFFEREES

Analyse des impôts différés par entité	Entités	SAS 2F	SAS DRUMETTAZ PERFORMANCE	SAS EKOINVEST	SAS FRASTEYA	SAS MARGERIAZ LOCATIONS	SAS S2K73	SCI SAMO
Impôts différés - actif								
Ouverture	725 436	355 870	4 274	8 735	25 685		106 491	224 362
Variation du bas de bilan	(176 751)	(112 374)	26 979	(1 176)	(4 622)	1 816	(32 453)	(54 922)
Effets de taux (impôt)	(41 062)	(20 144)	(242)	(494)	(1 454)		(6 028)	(12 701)
Autres								
Clôture	507 623	223 353	31 011	7 065	19 609	1 816	68 010	156 759
Impôts différés - passif								
Ouverture								
Variation du bas de bilan								
Effets de taux (impôt)								
Autres								
Clôture								
Impôts différés	(217 814)	(132 517)	26 737	(1 670)	(6 076)	1 816	(38 481)	(67 623)
Clôture								

Les montants en bas de tableau sont les montants reportés au compte de résultat

V - PREUVE D'IMPOT

Libellé	2023.03
Résultat des entreprises intégrées	5 264 569
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	(1 230 309)
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	6 494 878
Taux d'impôt de l'entité consolidante	25,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	(1 623 720)
Effets des différences de base	72 707
Effets des différences de taux	(35 408)
Effets des dispositions fiscales particulières	68 052
Ecritures manuelles sur l'impôt	(24 808)
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	(1 543 177)
CHARGE D'IMPOT REELLE	(1 543 178)
ECART	0
Taux effectif d'impôt	23,76%

VI - EFFECTIF

Effectif au 31/03/2023	397
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 *	26 213 417 €
---	--------------

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

Libelle	Entites	SAS 2F	SAS DRUMETTIAZ PERFO	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SAS MARGERIAZ LOC	SAS SPORT CO 74	SCISAMO	SCI SEVENS
Caution auprès des établissements de crédit*	0			0						
Caution s/emprunt bancaire par ses filiales*	0			791 228		832 976		231 699	5 751 276	837 937
Nantissement du fonds de commerce*	1 022 927				18 000 000					
Hypothèque 1er rang*	25 422 189									
Retenu de garantie au profit d'OSEO **	0			4 567	3 340 635	7 597		2 835	379 470	40 605
Intérêts sur emprunts restant à courir*	3 775 735	0	26	37 220	0				0	0
Engagements de locations financières et CB*	38 384	1 164		78 437	28 260	71 035			0	0
Engagements de pensions*	355 551	176 737	1 082							
Totaux	30 614 786	177 901	1 108	911 452	21 368 895	911 608	0	234 534	6 130 746	878 542

**Il s'agit des montants bruts initiaux

VIII – ENGAGEMENTS RECUS HORS BILAN

Libelle	Entites	SAS2F	SAS DRUMETTIZ PERFO	SAS FRASTEYA	SAS EKOINVEST	SAS S2K73	SAS MARGERIAZ LOC	SAS SPORT CO74	SCI SAMO	SCI SEVENS
Contregarantie 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