



RCS : ANGERS

Code greffe : 4901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1992 B 00561

Numéro SIREN : 388 583 239

Nom ou dénomination : ERAM

Ce dépôt a été enregistré le 21/07/2017 sous le numéro de dépôt 8962

88962

ARRIVEAU Greffe De Commerce

Le 21 JUL. 2017

92 B 561

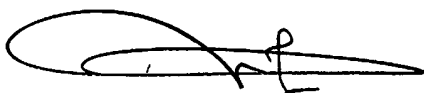
EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
du 26 juin 2017

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à (-) 291.612.857.98 Euros, le report à nouveau créditeur de 29.369.45 Euros, soit un total de (-) 291.583.488.53 Euros, de la façon suivante :

Affectation

. Réserve légale	-
. Réserve disponible	-
. Dividendes	-
. Report à nouveau	(-) 291.583.488.53
	(-) 291.583.488.53

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL

Membre de la Compagnie Régionale d'Angers

4 rue Fernand Forest

49008 ANGERS CEDEX 01

Philippe LHOMMEAU

Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

29 Boulevard Albert Einstein

44323 NANTES CEDEX 3

ERAM SAS

Société par Actions Simplifiée au capital de 73 600 000 €

Siège social : 49111 SAINT-PIERRE-MONTLIMART

RCS ANGERS : 388 583 239

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2016

Exemplaire destiné au Greffe

ERAM SAS
Société par Actions Simplifiée au capital de 73 600 000 €
Siège social : 49111 MONTREVAULT-SUR-EVRE
RCS ANGERS : 388 583 239

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

Aux Associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société ERAM SAS, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « immobilisations incorporelles et corporelles » de l'annexe concernant la méthode de comptabilisation relative à l'affectation des plus-values constatées lors des fusions réalisées sur les exercices antérieurs.

II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance l'élément suivant :

- Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2016 s'établit à 372 361 626 €, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 2.b de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Directoire et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

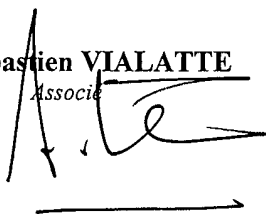
Fait à ANGERS et à NANTES, le 9 juin 2017

Les Commissaires aux comptes

Pour FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL,
Commissaire aux comptes

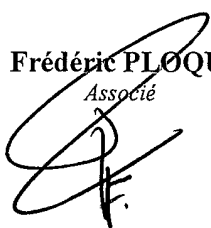
Sébastien VIALATTE

Associé

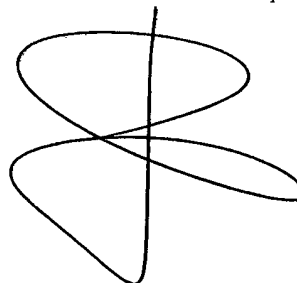


Frédéric PLOQUIN

Associé



Philippe LHOMMEAU
Commissaire aux comptes



Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N		Exercice N-1	
	Brut	Amortissements	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	3 065 913		3 065 913	3 034 202
Fonds commercial				34 249 308
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	3 065 913		3 065 913	37 283 510
Terrains	210 883	37 047	173 836	172 096
Constructions	2 352 883	2 272 911	79 972	100 150
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	11 931	9 216	2 715	3 171
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	2 575 696	2 319 174	256 522	275 417
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	918 086 576	545 724 950	372 361 626	390 365 702
Créances rattachées à des participations	29 974 008		29 974 008	138 176 438
Autres titres immobilisés	7 261		7 261	7 260
Prêts				
Autres immobilisations financières	34 512 648		34 512 648	13 339
TOTAL immobilisations financières	982 580 492	545 724 950	436 855 542	528 562 739
Total Actif Immobilisé (II)	988 222 102	548 044 124	440 177 977	566 121 669
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 998 380		4 998 380	4 590 866
Autres créances	19 216 692		19 216 692	131 516 089
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	24 215 073		24 215 073	136 106 955
Valeurs mobilières de placement	6 233 871		6 233 871	12 910 503
(dont actions propres:)				
Disponibilités	13 180 262		13 180 262	23 827 447
TOTAL Disponibilités	19 414 133		19 414 133	36 737 950
Charges constatées d'avance	485 967		485 967	401 164
TOTAL Actif circulant (III)	44 115 173		44 115 173	173 246 070
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	1 032 337 275	548 044 124	484 293 150	739 367 739

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 73 600 000)	73 600 000	73 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	146 390 687	146 390 687
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	7 360 000	6 880 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	250 390 540	210 190 540
TOTAL Réserves	257 750 540	217 070 540
Report à nouveau	29 369	9 939
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-291 612 858	41 159 429
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 442 351	3 016 125
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	189 600 090	481 246 721
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	366 056	375 256
Provisions pour charges	981 118	855 089
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 347 174	1 230 345
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	174 003 295	174 077 792
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	91 866 219	66 860 612
TOTAL Dettes financières	265 869 513	240 938 404
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 242 218	2 880 911
Dettes fiscales et sociales	2 643 808	3 498 519
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	21 590 347	9 572 838
TOTAL Dettes d'exploitation	27 476 374	15 952 268
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	293 345 887	256 890 673
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	484 293 150	739 367 739

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	10 912 290	273	10 912 563	11 603 465
Chiffres d'affaires nets	10 912 290	273	10 912 563	11 603 465
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				135 870
Autres produits			3 728 102	1 037 251
Total des produits d'exploitation (I)			14 640 666	12 776 587
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			6 562 166	4 362 288
Impôts, taxes et versements assimilés			427 816	438 200
Salaires et traitements			4 519 916	5 034 582
Charges sociales			2 024 340	2 137 555
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	29 998	40 813
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	49 582	64 793
Autres charges			224 942	228 385
Total des charges d'exploitation (II)			13 838 760	12 306 620
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			801 906	469 967
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			35 895 118	61 921 173
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 048 127	8 424 743
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 109 700	43 110 435
Différences positives de change			2	2 741
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			401 503	332 792
Total des produits financiers (V)			39 454 450	113 791 885
Dotations financières aux amortissements et provisions			339 301 731	50 656 370
Intérêts et charges assimilées			3 007 619	31 381 542
Différences négatives de change			2 341	1 164
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				13 296 918
Total des charges financières (VI)			342 311 691	95 335 995
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-302 857 241	18 455 889
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-302 055 335	18 925 857

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	51 545	110 261
Produits exceptionnels sur opérations en capital	430 968	9 459 703
Reprises sur provisions et transferts de charges	3 387 492	20 000
Total des produits exceptionnels (VII)	3 870 005	9 589 965
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 580 699	269 425
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 157 326	8 795 159
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	502 673	4 127 173
Total des charges exceptionnelles (VIII)	5 240 698	13 191 758
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-1 370 693	-3 601 793
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-11 813 170	-25 835 366
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	57 965 121	136 158 438
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	349 577 979	94 999 008
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-291 612 858	41 159 429

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est 484 293 150,45 EUR et le résultat s'élève à -291 612 857,98 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

- 1 - **Présentation de la société**
 - a) Eléments significatifs
 - b) Evènements postérieurs de l'exercice
- 2 - **Principes et Méthodes comptables**
- 3 - **Immobilisations**
- 4 - **Amortissements**
- 5 - **Provisions et Dépréciations**
- 6 - **Créances et Dettes**
- 7 - **Montants des actifs, créances et dettes concernant les entreprises liées**
- 8 - **Produits à recevoir**
- 9 - **Charges à payer**
- 10 - **Charges constatées d'avance**
- 11 - **Composition du capital social**
- 12 - **Ventilation du chiffre d'affaires net**
- 13 - **Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**
- 14 - **Charges et produits financiers concernant les entreprises liées**
- 15 - **Nature, montant des charges et produits exceptionnels**
- 16 - **Incidence des évaluations fiscales dérogatoires**
- 17 - **Eléments entraînant un allègement de la dette future d'impôts**
- 18 - **Rémunération des dirigeants**
- 19 - **Effectif moyen**
- 20 - **Identité de la société mère consolidante**
- 21 - **Filiales et participations**
- 22 - **Intégration fiscale**
- 23 - **Autres informations**

1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE

a) Eléments significatifs

En 2016, ERAM SAS a souscrit à l'augmentation de capital en numéraire par compensation avec les créances des sociétés suivantes :

- VETURA^{SA}
- AGORA DISTRIBUTION
- LILNAT

Au cours de ce même exercice, ERAM SAS a acquis ou cédé des titres de sociétés du groupe, afin de permettre une rationalisation et une simplification des structures du Groupe Eram.

Ces opérations lui ont permis :

- de renforcer son rôle de holding
- d'élargir son périmètre d'intégration fiscale dont elle est la tête de groupe.

Sont indiqués ci-après toutes les informations concernant la situation financière et patrimoniale ainsi que le résultat de la Société ERAM SAS :

	<u>31.12.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Montant actif immobilisé	440.177.977	566.121.669
Montant du chiffre d'affaires	10.912.563	11.603.466
Résultat net	(-) 291.612.858	+ 41.159.430
Montant capitaux propres	186.600.090	481.246.722

En 2016 il est constaté :

- une diminution du chiffre d'affaires, qui comprend principalement les prestations facturées à ses filiales.
- une augmentation du poste titres de participation.

b) Evènements postérieurs de l'exercice

Néant

2 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont présentés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 05 juin 2014.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'activité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La société a fait application du règlement ANC 2015-06 au 1er janvier 2016. Selon ce règlement, les malis techniques doivent désormais être inscrits dans un compte spécifique par catégorie d'actif concerné.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Le mode de facturation des prestations aux sociétés du groupe, est fondé sur la notion de coût majoré d'une marge (Méthode "COST PLUS").

Les principes suivants ont été adoptés par la société :

a) IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Le poste concessions, brevets et marques comprend la marque TATI depuis la Tup 2015 de Lmx Holding.

Dans le cadre de l'application du règlement ANC 2015-06 les plus-values latentes au 01/01/2016, relatives à des actifs transmis antérieurement lors d'une fusion ou d'une opération similaire et inscrites au compte 207 << Fonds commercial >>, ont été réaffectées comptablement en autres immobilisations financières en tenant compte de l'affectation extra-comptable réalisée à l'origine.

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction de la durée de vie prévue suivant le mode linéaire ou dégressif :

. Habitations du personnel	linéaire	25 ans
. Constructions	linéaire	20 ans
. Agencements & Aménag. des constructions	linéaire	7&10 ans
. Matériel et outillage	dégressif	5 ans
. Agencements Installations Aménagements	linéaire	5 ans
. Matériel de bureau	linéaire	5 ans
. Matériel informatique et bureautique	dégressif	3 ans
. Mobilier de bureau	linéaire	10 ans

Les nouvelles normes comptables sur les actifs n'ont aucune incidence significative sur les comptes.

b) PARTICIPATIONS, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. La valeur d'inventaire représente la valeur d'utilité qui prend en compte l'actif net comptable et les perspectives d'activité et de rentabilité. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Au 31 décembre 2016 :

-les titres détenus dans les filiales du Groupe Eram ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation pour un montant de 545.724.950 €.

c) AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le poste est composé des malis de fusion affectés aux titres de participation Dresco soit 4 472 342 € suite à la fusion en 2012 de la société Financière Dresco et aux titres Sci Ecusson soit 29 776 966 € suite à la Tup en 2015 de la société Lmx Holding.

d) CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

e) DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale.

f) PROVISIONS REGLEMENTEES

Le poste provisions réglementées figurant au bilan est composé essentiellement du compte amortissements dérogatoires pour un montant de 3.442.351 €.

La contrepartie des provisions réglementées est inscrite au compte de résultat dans les charges et produits exceptionnels.

g) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

La société provisionne les indemnités de départ à la retraite et charges y afférentes, pour l'ensemble du personnel, sur la base des dispositions conventionnelles. Il s'agit d'un régime à prestations définies.

L'évaluation de la provision est réalisée selon la méthode des unités de crédit projetées, sur la base d'un taux d'actualisation.

Conformément aux usages et aux recommandations de la CNCC, le taux nécessaire au calcul des indemnités de fin de carrière pour l'établissement des comptes sociaux est le taux de référence IBOXX AA10+.

Ainsi, l'évaluation de l'indemnité de départ à la retraite tient compte notamment :

- du taux d'actualisation IBOXX AA10+ soit 1,36 % au 30/11/2016 (Inflation comprise)
- du taux de charges sociales 47%
- du taux de rotation du personnel déterminé en fonction de la catégorie et du statut du salarié
- de l'âge de départ à la retraite : Départ entre 60 et 67 ans en fonction de la date de naissance
- du taux de revalorisation des salaires de 2%
- la table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2015
- le départ en retraite pris à l'initiative du salarié

Le résultat de l'exercice clos le 31 12 2016 tient compte :

- d'une dotation provision d'exploitation de 49.582€
- d'une dotation exceptionnelle de 76.447€ correspondant à la variation du taux actuariel

Les autres provisions ont été constituées pour couvrir des risques et charges que des événements futurs rendraient probables.

3- IMMOBILISATIONS

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et annués
		Frais d'établissement et de développement (I)			
		Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	37 283 511		31 711
		Terrains	200 037		10 846
Constructions	Sur sol propre		2 163 510		0
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		314 222		23 492
		Installations techniques, matériel et outillage industriels			
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique		11 931		
	Emballages récupérables et divers				
		Immobilisations corporelles en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL (III)	2 689 699		34 338
		Participations évaluées par mise en équivalence			
		Autres participations	736 075 059		333 297 653
		Autres titres immobilisés	7 261		
		Prêts et autres immobilisations financières	13 339		34 499 308
		TOTAL (IV)	736 095 659		367 796 962
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	776 068 869		367 863 011

Cadre B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
			Virement	Cession		Valeur d'origine
		Frais d'établissement et de développement (I)				
		Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	34 249 308		3 065 913	
		Terrains			210 883	
Constructions	Sur sol propre			124 849	2 038 661	
	Sur sol d'autrui					
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			23 492	314 222	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau et mobilier informatique				11 931	
	Emballages récupérables et divers					
		Immobilisations corporelles en cours				
		Avances et acomptes				
		TOTAL (III)		148 341	2 575 696	
		Participations évaluées par mise en équivalence				
		Autres participations		121 312 129	948 060 584	
		Autres titres immobilisés			7 261	
		Prêts et autres immobilisations financières			34 512 648	
		TOTAL (IV)		121 312 129	982 580 492	
		TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	34 249 308	121 460 470	988 222 102	

4- AMORTISSEMENTS

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement	(I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	(II)				
Terrains		27 940	9 107		37 047
Constructions	Sur sol propre	2 150 093	4 600	124 849	2 029 844
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements	227 489	15 834	256	243 067
Installations techniques, matériels et outillages					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	8 759	457		9 216
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		2 414 281	29 998	125 105	2 319 174
TOTAL GENERAL (I + II + III)		2 414 281	29 998	125 105	2 319 174

Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres	426 226						426 226
TOTAL	426 226						426 226

Cadre C		Charges réparties sur plusieurs exercices			
		Début de l'exercice	Augment	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

5- PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	3 016 125	426 226		3 442 351
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)	3 016 125	426 226		3 442 351
Provisions pour litige	322 750			322 750
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	855 089	126 029		981 118
Provisions pour impôts	9 200		9 200	
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	43 306			43 306
TOTAL (II)	1 230 345	126 029	9 200	1 347 174
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	207 532 919	339 301 731	1 109 700	545 724 950
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients				
Autres provisions pour dépréciations	3 378 292		3 378 292	
TOTAL (III)	210 911 211	339 301 731	4 487 992	545 724 950
TOTAL GENERAL (I + II + III)	215 157 681	339 853 986	4 497 192	550 514 475
Dont dotations et reprises d'exploitation		49 582		
Dont dotations et reprises financières		339 301 731	1 109 700	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		502 673	3 387 492	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Exco

6- CREANCES ET DETTES

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			29 974 008	6 645 285	23 328 723
Prêts					
Autres immobilisations financières			34 512 648		34 512 648
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			64 486 655	6 645 285	57 841 371
Clients douteux ou litigieux					
Autres créances clients			4 998 380	4 998 380	
Créances représentatives de titres prêtés					
Personnel et comptes rattachés			90	90	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		12 196 727	12 196 727	
	Taxe sur la valeur ajoutée		23 282	23 282	
	Autres impôts		5 895	5 895	
	Etat - divers				
Groupes et associés			6 942 332	6 942 332	
Débiteurs divers			48 366	48 366	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			24 215 073	24 215 073	
Charges constatées d'avance			485 967	485 967	
TOTAL DES CREANCES			89 187 695	31 346 325	57 841 371
Prêts accordés en cours d'exercice			12 000 000		
Remboursements obtenus en cours d'exercice			120 202 430		
Prêts et avances consentis aux associés					

Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires					
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		82 000 000	82 000 000		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		92 003 295	24 118 053	61 564 963	6 320 279
Emprunts et dettes financières divers		91 866 219	91 725 769	135 677	4 773
Fournisseurs et comptes rattachés		3 242 218	3 242 218		
Personnel et comptes rattachés		1 629 220	1 629 220		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		590 085	590 085		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	260 347	260 347		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	164 156	164 156		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		21 590 347	21 590 347		
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		293 345 887	225 320 195	61 700 640	6 325 052
Emprunts souscrits en cours d'exercice		21 459 761	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice		90 228 975			

7 – MONTANT DES ACTIFS, CREANCES, ET DETTES CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises liées	Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
Capital souscrit non appelé		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles		
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles		
Participations	918 031 672	
Créances rattachées à des participations	29 974 008	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières	34 249 308	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	4 890 311	
Autres créances (Sociétés apparentées)	6 942 332	
Capital souscrit appelé, non versé		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	91 690 999	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 911 226	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (Sociétés apparentées)	17 207 037	

Transactions avec des parties liées

Aucune transaction significative et non conclue aux conditions normales du marché, effectuée avec des parties liées au sens de l'article R 123-199-1 du code du commerce n'a été recensée.

8 – PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	
Autres créances	
Disponibilités	
Total	

9 – CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	130 595
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	73 200
Dettes fiscales et sociales	1 382 242
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	1 586 037

10 – CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
AUTRES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	468 967		
FOURNISSEURS	17 000		
TOTAL	485 967		

11 – COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Le capital social est composé de 4.600.000 d'actions chacune d'une valeur nominale de 16 euros.

12 – VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES NET (12 mois)

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises			%
Production vendue biens			%
Production vendue services	10 912 563	11 603 465	-5,95%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	10 912 290	11 603 465	-5,96%
Chiffres d'affaires nets-Export	273		%
Chiffres d'affaires nets	10 912 563	11 603 465	-5,95%

13 – VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat avant impôt		Impôt
. Résultat courant	2.488.078	x 33,33 %	829.359
. Résultat exceptionnel	3.328.966	x 33,33 %	1.109.655
. Impôt au taux normal	5.817.041		1.939.014
. Contribution de 3,3 %	-		38.808
. Intégration fiscale			- 13.790.992
Impôt dû provisionné			- 11.813.170

14 –CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Les charges financières se décomposent ainsi :

. Intérêts emprunts groupe	422.355
. Intérêts cash pooling	757.354
. Mali de fusion	0
. Dotations provision titres	339.301.731
TOTAL ...	340.481.440

Les produits financiers se décomposent ainsi :

. Dividendes	34.144.239
. Intérêts sur prêts groupe	1.750.879
. Intérêts sur comptes courants	65.946
. Intérêts cash pooling	1.905.731
. Boni de fusion	0
. Reprises provision titres	1.109.700
TOTAL ...	38.976.495

Exco AVEC

15 –CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Pénalités-Amendes	6 595	
Rappels taxe salaires 2013-2014	91 503	
Rappels cvaé 2013-2014	3 304	
Perte sur créance liquidation Matugal	3 396 169	
AMR droits et intérêts de retard 2010-2011	57 963	
Formation 2013-2015	10 814	
Amende 5% Eco emballages	9 200	
Autres	5 151	6 772
Sorties Terrains et constructions	23 236	430 968
Sorties titres de participation	1 109 698	
VNC autres éléments d'actifs	24 392	
Amortissements dérogatoires	426 226	
Dotation provision engagements sociaux	76 447	
Reprise provision impôt		9 200
Reprise provision compte courant Matugal		3 378 292
Remise exceptionnelle sncf		9 319
Indemnité litige personnel		5 266
Remise exceptionnelle Air France 2015		28 193
Régul formation		1 995
TOTAL	5 240 698	3 870 005

16 –INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

. Résultat de l'exercice	(-) 291.612.858
. Impôt sur les bénéfices	(-) 11.813.170
. Résultat avant impôt	(-) 303.426.028
. Variation des provisions réglementées	426.226
* Résultat hors évaluations fiscales dérogatoire (avant impôts)	(-) 302.999.802

17 - ELEMENTS ENTRAINANT UN ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

Provision pour indemnités de fin de carrière	979.422	x	33,33 %	326.474
Provision pour médailles du travail	1.696	x	33,33 %	565
Contribution sociale de solidarité (ORGANIC)	-	x	33,33 %	-
Participation des salariés	-	x	33,33 %	-
TOTAL ALLEGEMENT FUTUR D'IMPOTS				327.039

Exco AVEC

18 - REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée, celle-ci correspond à une rémunération individuelle.

19 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
. Cadres	11	-
. Agents de Maîtrise & techniciens	-	-
. Employés	-	-
TOTAL	11	-

20 - IDENTITE DE LA SOCIETE-MERE CONSOLIDANTE

La société ERAM SAS, société mère du Groupe Eram, consolide les comptes du Groupe.

21 - FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales & participations	Capital	Capitaux propres	Quote part du capital détenu	Valeur comptable des titres détenus (brute) (1)	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice 2016
	en monnaie locale	en euros	%	en euros	en euros	en euros	en euros
MFC ERAM	9 000 000	1380 262	100.00	9 000 000	20 394 481	-775 795	
PARADE	10 000 000	14 741 678	100.00	9 817 063	26 371 226	1298 365	2 000 000
DRESCO	1064 910	20 467 267	100.00	12 102 425	39 773 723	1466 688	2 000 095
ERAM INTERSERVICES	493 000	4 319 923	100.00	1695 616	40 533 693	734 711	
ERAM LUXEMBOURG	5 000 000	1817 865	99.92	5 142 372	743 166	-245 552	
ERAM SERVICES	20 000	1206 497	99.00	8 882	7 490 405	197 869	
AGORA	96 302 100	60 944 020	100.00	125 381 900	250 578 281	-35 358 037	
LILNAT	116 573 862	61622 465	100.00	198 724 395	198 261 307	-84 523 725	
VETURA	15 067 000	18 527 631	100.00	121628 054	78 483 078	-27 294 481	
CHAUSSURES ERAM	135 400 000	138 018 248	99.85	127 085 655	154 553 499	-20 230 779	
ERAM TEAM WORLD	10 000 HKD	8 200 793	85.00	5 694 995	116 665 761	343 647	
CHAUSSURES HERVÉ	20 000	1444 778	100.00	331 163	11390 575	170 980	
BELLIERE	50 000	1330 668	100.00	270 580	1886 335	223 373	
SOCOREP	50 000	409 717	100.00	131866	939 695	2 643	
VETIR	116 000 000	145 201 669	69.95	90 227 114	722 538 076	4 848 998	19 636 606
GEVRISE	50 000	761654	100.00	182 337	14 300	13 135	
PARMY	50 000	663 147	100.00	221898	405 600	5 903	
DE LA GRANGE	50 000	1181458	100.00	215 623	7 589 812	167 970	
GEMOLOGIST VETEM.	50 000	1028 553	100.00	203 312	6 728 840	98 550	
CHAUSSURES RENE	20 000	1323 857	100.00	186 065	12 699 941	188 749	
GEMOLOGISTIQUE CHRES	20 000	1131363	100.00	261056	8 012 345	10 931	
ERAM LOGISTIQUE	20 000	829 768	100.00	314 163	10 535 682	-220 665	
GEMO SERVICES	20 000	1167 607	100.00	226 901	23 627 708	46 085	
TECHNISYNTHÈSE	5 370 000	18 016 624	67.10	9 062 032	53 109 025	2 165 322	2 482 996
TEXTO France	31902 000	19 130 318	100.00	65 047 566	55 859 136	-39 345 604	
TECHNI-MAG	5 000 000	8 081 092	60.00	3 891 303	12 636 525	-1326 645	
SCIECUSSON	36 429 300	107 637 369	72.00	96 560 130	38 116 303	17 402 125	8 023 080
VPA INDUSTRIE (28.02.16)	136 000	284 068	25.00	38 112	2 068 997	18 431	
CALCEO	67 000	94 491	10.45	7 000	-	30 033	
WELCOME	3 146 500	7 408 859	10.00	701265	3 085 985	-732 240	
HEYRAUD	4 500 000	6 611 616	97.83	11474 287	28 145 145	-5 388 293	
MOBILIERE ST JACQUES	500 000	1395 776	100.00	1197 018	767 132	53 031	
FAGUO	17 000	2 291 476	20.00	850 000	7 926 790	1640 139	
MELLOW YELLOW HOLDING	763 113 HKD	10 110 396	97.96	17 347 165	-	255 603	
SONIMO Belgique	10 420 000	10 562 112	4.04	420 000	556 293	-326 717	
LMX	150 000	20 845	10.00	15 000	-	-61 133	
INTERCO LIMITED	100 HKD	35 994	25.00	895 871	361621	10 115	
S-TENS	50 000	116 121	100.00	50 000	149 765	6 045	
TAGIFA	100 000	-655 079	15.00	3 330 000	-	-152 647	
BOCAGE	30 140 586	32 080 126	100.00	30 800 000	53 795 444	-3 535 122	
MONTIMART	200 000	219 125	100.00	1578 909	43 428	4 725	
				952 319 093			

(1) dont mali de fusion

22 – INTEGRATION FISCALE

La société ERAM SAS est « tête de groupe », depuis le 01/01/2010, du périmètre d'Intégration fiscale qu'elle a constitué en application des dispositions de l'article 223 A du CGI.

Cette intégration fiscale est renouvelable tacitement par période de cinq exercices.

La convention d'intégration prévoit que les charges d'impôts sont supportées par les sociétés intégrées comme en l'absence d'intégration. Les économies d'impôts réalisées par le groupe fiscal et liées à l'utilisation de déficits sont constatées en produit chez la société mère.

Au 31 décembre 2016, la situation fiscale est la suivante :

-Résultat fiscal d'ensemble :	(-) 131.280.356
-Impôt des sociétés et contributions	-
-Economie d'impôt des sociétés	11.755.000

23 - AUTRES INFORMATIONS

Compte Personnel de Formation (CPF) / Droit Individuel de Formation (DIF)

Le Compte Personnel de Formation s'est substitué au 01/01/2015 au Droit individuel de formation.

Les droits acquis au titre du DIF (1 070 heures acquises par les salariés au 31/12/2014), et non consommés, pourront être utilisés dans le cadre du nouveau CPF jusqu'au 1er Janvier 2021.

L'entreprise consacre 0,2 % de sa masse salariale au financement du CPF de ses salariés.

Engagements de garantie donnés

Néant

Exco AVEC

