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 13/07/2021 sous le numéro de dépôt 10763

Société ERAM SAS

ARRIVÉ AU GREFFE DE COMMERCE
LE 13 JUIL. 2021

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

du 30 juin 2021

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à (-) 21.952.012,02 €uros, le report à nouveau de 4.485,89 €uros, soit un total de (-) 21.947.526,13 €uros, de la façon suivante :

Affectation

. Réserve légale	-
. Réserves diverses	-
. Prime de fusion	-
. Dividendes	-
. Report à nouveau	(-) 21.947.526,13
	(-) 21.947.526,13

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CERTIFIE(E) SINCERE
ET CONFORME

FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL
Membre de la Compagnie Régionale
Ouest Atlantique
4 rue Fernand Forest
49008 ANGERS CEDEX 01

EXCO AVEC
Membre de la Compagnie Régionale
Ouest Atlantique
29 Boulevard Albert Einstein
44323 NANTES CEDEX 3

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

CERTIFIE(E) SINCERE
ET CONFORME

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2020

A la collectivité des associés de la société par actions simplifiée ERAM SAS,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de laSociété par actions simplifiée ERAM SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

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

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

Les titres de participation et les créances rattachées à des participations, dont les montants nets figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établissent respectivement à 328.503.219 euros et 83.222.258 euros, 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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et règlementaires.

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 Conseil d'Administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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 du Conseil d'Administration.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

RESPONSABILITÉS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport en fait partie intégrante.

Fait à ANGERS et à NANTES, le 14 juin 2021

Les Commissaires aux comptes

Pour FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL,		**Pour EXCO AVEC,**
Commissaire aux comptes		*Commissaire aux comptes*
Sébastien VIALATTE	**Frédéric PLOQUIN**	**Benjamin POULARD**
Associé	*Associé*	*Associé*

ANNEXE

Description détaillée des responsabilités des Commissaire aux comptes

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et évènements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

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	290 716	223 077	67 639	67 639
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	***290 716***	***223 077***	***67 639***	***67 639***
Terrains	19 818		19 818	19 818
Constructions	461 401	432 453	28 948	36 933
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	11 931	11 042	888	1 345
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	***493 150***	***443 495***	***49 655***	***58 096***
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	1 025 571 589	697 068 369	328 503 220	342 063 590
Créances rattachées à des participations	97 537 028	14 314 770	83 222 258	100 415 452
Autres titres immobilisés	7 259		7 259	7 259
Prêts				
Autres immobilisations financières	34 499 308		34 499 308	34 499 308
TOTAL immobilisations financières	***1 157 615 184***	***711 383 139***	***446 232 045***	***476 985 610***
Total Actif Immobilisé (II)	***1 158 399 050***	***712 049 711***	***446 349 339***	***477 111 345***
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	2 094 577	382 626	1 711 951	2 267 150
Autres créances	46 485 771	36 233 827	10 251 944	16 404 396
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***48 580 348***	***36 616 453***	***11 963 895***	***18 671 546***
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres:)				
Disponibilités	93 127 739		93 127 739	73 375 384
TOTAL Disponibilités	***93 127 739***		***93 127 739***	***73 375 384***
Charges constatées d'avance	349 794		349 794	755 976
TOTAL Actif circulant (III)	***142 057 882***	***36 616 453***	***105 441 428***	***92 802 905***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)	396 901		396 901	
Total Général (I à VI)	***1 300 853 833***	***748 666 165***	***552 187 668***	***569 914 250***

Exco AVEC

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, ...	119 329 476	119 329 476
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	7 360 000	7 360 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	21 600 000	
TOTAL Réserves	***28 960 000***	***7 360 000***
Report à nouveau	4 486	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	**-21 952 012**	**21 604 486**
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 695 917	3 695 917
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	***203 637 867***	***225 589 879***
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	726 901	453 042
Provisions pour charges	912 010	958 466
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	***1 638 911***	***1 411 508***
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	227 739 438	195 362 000
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	112 293 464	141 713 824
TOTAL Dettes financières	***340 032 901***	***337 075 824***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	213 682	519 838
Dettes fiscales et sociales	1 299 854	2 048 222
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 364 453	3 268 978
TOTAL Dettes d'exploitation	***6 877 989***	***5 837 038***
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	***346 910 890***	***342 912 863***
Ecarts de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	***552 187 668***	***569 914 250***

Exco AVEC

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	8 201 604		8 201 604	10 630 392
Chiffres d'affaires nets	***8 201 604***		***8 201 604***	***10 630 392***
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			179 168	329 464
Autres produits			741 899	898 538
Total des produits d'exploitation (I)			***9 122 671***	***11 858 395***
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			4 807 467	5 279 943
Impôts, taxes et versements assimilés			229 245	364 053
Salaires et traitements			2 479 176	4 104 683
Charges sociales			1 707 559	1 440 922
Dotations d'exploitation — **sur immobilisations** — Dotations aux amortissements			8 441	57 004
Dotations d'exploitation — **sur immobilisations** — Dotations aux provisions				223 077
Dotations d'exploitation — Sur actif circulant : dotations aux provisions				
Dotations d'exploitation — Pour risques et charges : dotations aux provisions				570
Autres charges			567 308	472 159
Total des charges d'exploitation (II)			***9 799 196***	***11 942 411***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			**-676 525**	**-84 017**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			39 361 502	38 123 582
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			1 807 828	1 906 547
Reprises sur provisions et transferts de charges			28 531 506	5 778 759
Différences positives de change			57	146
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			***69 700 893***	***45 809 034***
Dotations financières aux amortissements et provisions			40 715 048	38 529 669
Intérêts et charges assimilées			19 680 122	6 407 391
Différences négatives de change			184	138
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			***60 395 353***	***44 937 198***
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			**9 305 540**	**871 836**
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			**8 629 014**	**787 819**

Exco AVEC

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)		Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		887 162	93 624
Produits exceptionnels sur opérations en capital		50 000	14 926 680
Reprises sur provisions et transferts de charges		10 936 318	566 500
Total des produits exceptionnels (VII)		***11 873 480***	***15 586 804***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		7 805 609	430 693
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		22 062 096	5 297 553
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		17 091 547	1 018 638
Total des charges exceptionnelles (VIII)		***46 959 252***	***6 746 884***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)		**-35 085 772**	**8 839 919**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)		
Impôts sur les bénéfices	(X)	-4 504 745	-11 976 747
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		***90 697 044***	***73 254 232***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		***112 649 056***	***51 649 747***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		**-21 952 012**	**21 604 486**

Exco AVEC

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est 552 187 668,07 EUR et le résultat s'élève à -21 952 012,02 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Exco AVEC

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**

EXCO AVEC

1 - PRESENTATION DE LA SOCIETE

a) Eléments significatifs

En 2020, ERAM SAS a absorbé les sociétés Lmx, Tagifa, Bellière et Parmy. Les fusions et Tup ont eu pour conséquence la comptabilisation d'un mali de fusion de 14 795 325€ et d'un boni de 505 315€.
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 et d'élargir son périmètre d'intégration fiscale dont elle est la tête de groupe.

De plus, ERAM SAS a souscrit à l'augmentation de capital des sociétés CHAUSSURES ERAM, BBL, MFC, MONTLIMART et OKSIGEN.

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

	31.12.2020	31.12.2019
Montant actif immobilisé	446.349.339	477.111.345
Montant du chiffre d'affaires	8.201.604	10.630.392
Résultat net	- 21.952.012	+ 21.604.486
Montant capitaux propres	203.637.867	225.589.879

En 2020 il est constaté :
-une diminution du chiffre d'affaires, qui comprend principalement les prestations facturées à ses filiales.
-une baisse du poste titres de participation.
-une provision pour dépréciation exceptionnelle des comptes courants résiduels de Texto et heyraud pour un montant de 16 987 957€.

Par ailleurs, la pandémie du Covid-19 qui a frappé notre pays a eu un impact lourd sur les activités et la rentabilité du Groupe. Celle-ci a entrainé la fermeture de nos magasins durant 3 mois, soit 25% de l'année.

Les aides perçues directement de l'état par les filiales se sont limitées au dispositif de chômage partiel (11,9 millions d'€). ERAM SAS a obtenu un PGE (Prêt garanti par l'état) de 85 millions d'€uros pour financer les besoins de trésorerie du Groupe afin de lui permettre de préserver ses activités et emplois. L'impact cash, généré par la pandémie, reste néanmoins sous contrôle grâce au travail important sur le BFR.

b) Evènements postérieurs de l'exercice

De nouvelles mesures de confinement et de fermeture des magasins du Groupe ont été adoptées dont un confinement général à partir du 4 avril pour une durée de 4 semaines. En 2021, nos activités seront donc fortement impactées par ces mesures. Il n'est pas possible actuellement d'en mesurer les impacts sur le CA, sur l'emploi et sur la trésorerie.

2 - PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels sont présentés conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2018-01 du 20 avril 2018 et aux dispositions du Code de Commerce.

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. Les malis techniques sont désormais 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

Les immobilisations incorporelles et corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.
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 2020 :

-les titres détenus dans les filiales du Groupe Eram ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation pour un montant de 697.068.369 €.

-les créances rattachées à des participations ont également fait l'objet d'une provision pour dépréciation pour un montant de 14.314.770 €.

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 Sas L'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 3.695.917 €.

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 0,33 % au 30/11/2020 (Inflation comprise)
- du taux de charges sociales retenu est celui constaté pour la société en 2020
- 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 1,5%
- la table de mortalité utilisée est la table règlementaire INSEE 2019
- le départ en retraite pris à l'initiative du salarié

Le résultat de l'exercice clos le 31/12/2020 tient compte d'une reprise provision d'exploitation de 46.456 €.

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

3- IMMOBILISATIONS

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		290 716		
Terrains		19 818		
Constructions	Sur sol propre	262 208		
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	199 193		
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)		*493 150*		
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		1 140 294 356		40 060 250
Autres titres immobilisés		7 259		
Prêts et autres immobilisations financières		34 499 308		
TOTAL (IV)		*1 174 800 924*		*40 060 250*
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		*1 175 584 790*		*40 060 250*

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)				290 716	
Terrains				19 818	
Constructions	Sur sol propre			262 208	
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions			199 193	
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)				*493 150*	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations			57 245 990	1 123 108 617	
Autres titres immobilisés				7 259	
Prêts et autres immobilisations financières				34 499 308	
TOTAL (IV)			*57 245 990*	*1 157 615 184*	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			*57 245 990*	*1 158 399 050*	

Exco AVEC

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					
Constructions	Sur sol propre	262 208			262 208
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements	162 261	7 984		170 245
Installations techniques, matériels et outillages					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	10 586	457		11 042
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		*435 054*	*8 441*		*443 495*
TOTAL GENERAL (I + II + III)		*435 054*	*8 441*		*443 495*

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 établ							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							

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					

Exco AVEC

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	3 695 917			3 695 917
- 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)	***3 695 917***			***3 695 917***
Provisions pour litige	153 042	60 000	183 042	30 000
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		481 452	84 551	396 901
Provisions pour pensions	756 196		46 456	709 740
Provisions pour impôts				
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	502 270			502 270
TOTAL (II)	***1 411 508***	***541 452***	***314 049***	***1 638 911***
Provisions sur immobilisations incorporelles	223 077			223 077
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	680 587 473	41 363 142	24 882 246	697 068 369
Provisions sur autres immos financières	17 227 841	651 638	3 564 709	14 314 770
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	279 036	103 590		382 626
Autres provisions pour dépréciations	29 999 146	16 987 957	10 753 276	36 233 827
TOTAL (III)	***728 316 573***	***59 106 327***	***39 200 231***	***748 222 669***
TOTAL GENERAL (I + II + III)	***733 423 998***	***59 647 779***	***39 514 280***	***753 557 497***
Dont dotations et reprises d'exploitation			46 456	
Dont dotations et reprises financières		40 715 048	28 531 506	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		17 091 547	10 936 318	
dépréciations des titres mis en équivalence				

Exco AVEC

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		97 537 028	26 040 085	71 496 943
Prêts				
Autres immobilisations financières		34 499 308	34 499 308	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE		***132 036 336***	***60 539 393***	***71 496 943***
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients		2 094 577	2 094 577	
Créances représentatives de titres prêtés	Prov pour dép ant constitués.			
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	8 982 375	8 982 375	
	Taxe sur la valeur ajoutée	19 125	19 125	
	Autres impôts	3 059	3 059	
	Etat - divers			
Groupes et associés		36 962 533	36 962 533	
Débiteurs divers		518 679	518 679	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT		***48 580 348***	***48 580 348***	
Charges constatées d'avance		349 794	349 794	
TOTAL DES CREANCES		***180 966 479***	***109 469 536***	***71 496 943***
Prêts accordés en cours d'exercice				
Remboursements obtenus en cours d'exercice		20 093 693		
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		92 635 000	92 635 000		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		135 104 438	35 086 838	100 017 600	
Emprunts et dettes financières divers		112 293 464	112 258 341	35 123	
Fournisseurs et comptes rattachés		213 682	213 682		
Personnel et comptes rattachés		667 998	667 998		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		346 330	346 330		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	47 425	47 425		
	Taxe sur la valeur ajoutée	234 792	234 792		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts	3 309	3 309		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupes et associés		4 283 764	4 283 764		
Autres dettes		1 080 690	1 080 690		
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		***346 910 890***	***246 858 167***	***100 052 723***	
Emprunts souscrits en cours d'exercice		3 962	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice		25 022 415			

Exco AVEC

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	1 025 516 801	
Créances rattachées à des participations	97 427 010	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières	34 249 308	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	1 625 855	
Autres créances (Sociétés apparentées)	36 962 533	
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	112 229 798	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 833	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (Sociétés apparentées)	4 283 764	

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	110 018
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	871 097
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	3 059
Autres créances	
Disponibilités	
Total	**984 174**

9 – CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	483 009
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	74 196
Dettes fiscales et sociales	747 132
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	**1 304 337**

10 – CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
COMMISSIONS BANCAIRES	349 794		
TOTAL	***349 794***		

11 – COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

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

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	8 201 604	10 630 392	-22,85%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	8 201 604	10 630 392	-22,85%
Chiffres d'affaires nets-Export			%
Chiffres d'affaires nets	***8 201 604***	***10 630 392***	***-22,85%***

Exco AVEC

13 – VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat avant impôt		Impôt
. Résultat courant	6 804 793	x 28,00 %	1 905 342
. Résultat exceptionnel	- 7 822 829	x 28,00 %	- 2 190 392
. Impôt au taux normal	- 1 018 036		0
. Contribution de 3,3 %	-		0
. Intégration fiscale			- 4 394 345
Impôt dû provisionné			**- 4 394 345**

14 –CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Les charges financières se décomposent ainsi :

. Intérêts emprunts groupe	0
. Intérêts cash pooling	0
. Mali de fusion	14 795 325
. Dotations provision titres	40 715 048
TOTAL ...	**55 510 373**

Les produits financiers se décomposent ainsi :

. Dividendes	36 289 643
. Intérêts sur prêts groupe	3 071 859
. Intérêts sur comptes courants	70 090
. Intérêts cash pooling	1 169 695
. Boni de fusion	505 315
. Reprises provision titres	28 446 955
TOTAL ...	**69 553 557**

Exco AVEC

15 –CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Indemnité personnel (eram sas)	282 050	
Indemnité personnel (société absorbée)	26 638	
écart cice 2016 non remboursé par bpi	20 775	
charges chres eram belgique	41 226	
mécénat 2015 non imputé	261 536	
ajustement formation 2019	1 500	
annulation CI étranger 2019	12 405	
régul tva mixte 2019	1 579	
charges / produits exceptionnels (stés absorbées)	503	14 806
liquidation eram suisse	1 332 594	571 312
annulation titres Mellow Yellow holding-liquidation	20 547 165	
cession titres sapia	182 337	50 000
abandon compte courant Mellow yellow holding	7 156 933	
provision dépréciation comptes courants	16 987 957	10 753 276
provision dépréciation clients pôle agora	103 590	
annulation taxe apprentissage 2019		29 844
régul urssaf 2019		25 634
correction IS 2018		245 566
Provision litige personnel (Eram sas)		103 042
Provision litige personnel (stés absorbées)		80 000
autres	464	
TOTAL	*46 959 252*	*11 873 480*

16 –INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

. Résultat de l'exercice	- 21 952 012
. Impôt sur les bénéfices	- 4 394 345
. Résultat avant impôt	-26 346 357
. Variation des provisions réglementées	0
*** Résultat hors évaluations fiscales dérogatoire (avant impôts)**	**- 26 346 357**

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

Provision pour indemnités de fin de carrière	709 740	x	26,50 %	188 081
Provision pour médailles du travail	0	x	26,50 %	0
Contribution sociale de solidarité (ORGANIC)	-	x	26,50 %	-
Participation des salariés	-	x	26,50 %	-
TOTAL ALLEGEMENT FUTUR D'IMPOTS				**188 081**

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	6	-
. Agents de Maîtrise & techniciens	-	-
. Employés	-	-
TOTAL	6	-

20 - IDENTITE DE LA SOCIETE-MERE CONSOLIDANTE

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

Exco AVEC

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 2020	Dividendes encaissés en 2020
	en monnaie locale	en €uros	%	en €uros	en €uros	en €uros	en €uros
MFC	6 858 000	4 556 325	100,00	19 257 000	10 534 699	-2 492 887	
PARADE	10 200 000	14 493 494	98,04	9 817 063	22 137 882	787 292	
DRESCO	1 064 910	17 886 614	100,00	12 102 425	32 190 845	-509 128	2 500 021
ERAM INTERSERVICES	493 000	5 469 946	100,00	1 695 616	29 210 683	179 266	
CHAUSSURES ERAM à LUXEMBOURG	5 000 000	2 076 549	99,92	5 142 372	30 552	-79 464	
CHAUSSURES ERAM Belgique	2 500 000	-8 248 560	73,00	6 847 350	0	-37 923	
ERAM SERVICES	20 000	110 965	99,00	8 882	4 228 309	5 099	495 000
AGORA	96 302 100	-	100,00	125 381 900	-	-	
LILNAT	116 573 862	-	100,00	198 724 395	-	-	
VETURA	15 067 000	-	100,00	121 628 054	-	-	
CHAUSSURES ERAM	78 402 000	54 911 134	100,00	115 783 500	80 850 582	-23 988 149	
ERAM TEAM WORLD	10 000 HKD	5 363 183	100,00	7 562 347	78 146 700	229 200	
CHAUSSURES HERVE	20 000	55 366	100,00	331 163	5 465 395	9 179	860 000
SOCOREP	50 000	291 248	100,00	131 866	363 809	-141 187	
VETIR	116 580 000	134 016 076	99,98	115 217 494	562 800 718	-3 892 179	10 948 040
DE LA GRANGE	50 000	167 256	100,00	215 623	4 995 096	56 293	500 000
GEMO LOGISTIQUE VÊTEMENTS	50 000	345 542	100,00	203 312	4 889 457	-9 617	
CHAUSSURES RENE	20 000	106 180	100,00	186 065	6 912 599	29 824	800 000
GEMO LOGISTIQUE CHAUSSURES	20 000	338 574	100,00	261 056	5 645 730	-23 949	
ERAM LOGISTIQUE	20 000	212 133	100,00	314 163	3 887 688	8 511	
GEMO SERVICES	20 000	211 259	100,00	226 901	23 425 342	-60 321	
TECHNISYNTHESE	5 370 000	14 053 875	95,68	9 529 074	35 458 175	-1 239 445	
TEXTO France	31 902 000	-14 740 725	100,00	115 047 566	4 188 243	-2 136 480	
SAS L'ECUSSON	38 272 100	111 202 900	100,00	120 707 353	28 708 749	9 592 998	20 036 570
VPA INDUSTRIE (28.02.2020)	136 000	391 051	29,41	38 112	2 342 179	29 137	
CALCEO	67 000	74 718	100,00	67 000	0	-1 576	
WELCOME	3 146 500	6 065 904	10,00	701 265	1 596 531	-559 022	

HEYRAUD	4 500 000	-10 130 965	99,99	11 474 287	1 476 248	-454 082	
FAGUO	17 000	4 198 226	49,00	6 618 536	11 747 498	624 015	
MIX FASHION	100 HKD	546 927	100,00	3 476 548	3 645 127	123 691	
S-TENS	50 000	91 473	100,00	50 000	188 014	7 651	
TAGIFA Hong Kong	19 220 000 HKD	63 421	100,00	1 484 073	0	-190 058	
BOCAGE	23 110 020	15 650 534	100,00	30 800 000	33 344 568	-8 324 834	
OKSIGEN	20 000	29 758	51,00	10 200	47 018	1 154	
MONTLIMART	200 000	-131 080	100,00	2 774 109	443 811	-346 026	
BBL	3 040 000	-200 871	100,00	15 987 551	5 946 650	-3 241 720	
				1 059 804 222			

(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 2020, la situation fiscale est la suivante :

-Résultat fiscal d'ensemble :	- 41 895 248
-Imputation déficits antérieurs	-
-Impôt des sociétés et contributions	-
-Economie d'impôt des sociétés	4 394 345

23 - AUTRES INFORMATIONS

Engagements de garantie donnés

Garanties à première demande et cautions

La société Eram sas a délivré des garanties à première demande ou cautions au profit de banques, établissements financiers ou tiers pour garantir des contrats commerciaux.

Sûreté réelle

Eram sas a consenti auprès des banques un nantissement des titres SAS L'ECUSSON afin de garantir les emprunts, lignes Crédocs et les financements court terme.

Exco AVEC