

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 02/10/2023 sous le numéro de dépôt 14648

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
du 30 Mai 2023**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à + 23.957.474,37 Euros, le report à nouveau de (-) 13.852.771,28 Euros, soit un total de 10.104.703,09 Euros, de la façon suivante :

ARRIVE AU GÉNÉRAL DE COMPTES
2023 - 2 OCT. 2023

Affectation

. Réserve légale	-
. Réserves diverses	7.100.000,00
. Prime de fusion	-
. Dividendes	3.000.000,00
. Report à nouveau	+ 4.703,09
	10.104.703,09

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 2022**

ARRIVÉE AU GREFFE DE
LE 2 OCT. 2023

**CERTIFIÉ(E) SINCÈRE
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 2022**

A l'assemblée générale de la société ERAM,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ERAM relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan 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 travaux que nous avons mis en œuvre ont permis de s'assurer que la méthode présentée en annexe a fait l'objet d'une application appropriée.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'assemblée générale de la société ERAM.

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 et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 DU COMMISSAIRE 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.

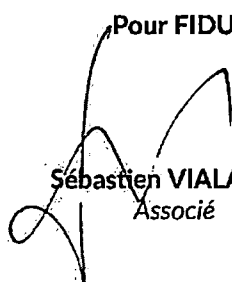
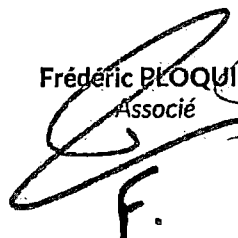
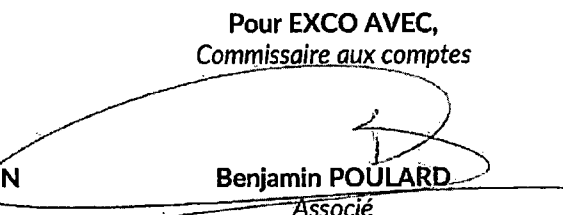
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à ANGERS et à NANTES, le 1^{er} juin 2023

Les Commissaires aux comptes

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

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				
TOTAL immobilisations incorporelles	290 716	223 077	67 639	67 639
Terrains	19 818		19 818	19 818
Constructions	483 870	446 618	37 252	22 140
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	11 931	11 931		432
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	515 619	458 549	57 070	42 390
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	913 488 653	600 828 323	312 660 330	320 603 183
Créances rattachées à des participations	36 388 133		36 388 133	61 358 766
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	984 383 353	600 828 323	383 555 030	416 468 516
Total Actif Immobilisé (II)	985 189 688	601 509 949	383 679 739	416 578 545
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	2 525 440	366 692	2 158 748	1 833 516
Autres créances	40 439 410	21 287 677	19 151 732	14 503 084
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	42 964 849	21 654 369	21 310 480	16 336 600
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres:)				
Disponibilités	34 632 042		34 632 042	105 184 266
TOTAL Disponibilités	34 632 042		34 632 042	105 184 266
Charges constatées d'avance	2 130 572		2 130 572	491 074
TOTAL Actif circulant (III)	79 727 464	21 654 369	58 073 094	122 011 940
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)	537 028		537 028	468 901
Total Général (I à VI)	1 065 454 180	623 164 318	442 289 861	539 059 386

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
Ecart 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	21 600 000
TOTAL Réserves	28 960 000	28 960 000
Report à nouveau	-13 852 771	-21 947 526
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	23 957 474	8 094 755
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	3 690 892	3 690 892
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	235 685 071	211 727 597
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	707 028	708 901
Provisions pour charges	843 319	916 514
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 550 347	1 625 415
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	121 220 685	185 352 758
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	74 581 684	133 370 771
TOTAL Dettes financières	195 802 369	318 723 529
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	496 572	24 157
Dettes fiscales et sociales	7 555 580	5 713 719
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 390	
Autres dettes	1 198 533	1 244 969
TOTAL Dettes d'exploitation	9 252 074	6 982 845
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	205 054 443	325 706 374
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	442 289 861	539 059 386

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	11 054 825		11 054 825	8 756 704
Chiffres d'affaires nets	11 054 825		11 054 825	8 756 704
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			15 934	31 672
Autres produits			892 141	844 336
Total des produits d'exploitation (I)			11 962 900	9 632 712
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			9 189	
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			7 718 368	4 262 053
Impôts, taxes et versements assimilés			165 708	219 857
Salaires et traitements			2 233 000	2 655 325
Charges sociales			1 681 213	1 831 785
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	7 789	7 265
		Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions		
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	49 997	4 504
Autres charges			577 792	577 800
Total des charges d'exploitation (II)			12 443 057	9 558 589
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-480 157	74 123
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations			30 095 816	16 101 875
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			701 781	1 327 231
Reprises sur provisions et transferts de charges			1 201 584	14 821 975
Différences positives de change			788	343
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			31 999 970	32 251 425
Dotations financières aux amortissements et provisions			11 870 991	20 259 732
Intérêts et charges assimilées			3 057 327	4 259 914
Différences négatives de change			689	985
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			14 929 007	24 520 630
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			17 070 963	7 730 795
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			16 590 806	7 804 918

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13 253	10 806
Produits exceptionnels sur opérations en capital	355 077	1 600 001
Reprises sur provisions et transferts de charges	193 192	143 604 835
Total des produits exceptionnels (VII)	561 522	145 215 642
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	136 613	52 542
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	452 523	152 735 356
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 041 807	
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 630 943	152 787 898
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-2 069 420	-7 572 256
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-9 436 089	-7 862 093
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	44 524 392	187 099 779
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	20 566 918	179 005 024
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	23 957 474	8 094 755

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022 dont le total est 442 289 861,41 EUR et le résultat s'élève à 23 957 474,37 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

Exco AVEC

FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL
Commissaire aux Comptes

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

Au cours de l'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 BBL et MONTLIMART.

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

	<u>31.12.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Montant actif immobilisé	383.679.739	416.578.545
Montant du chiffre d'affaires	11.054.825	8.756.704
Résultat net	23.957.474	8.094.755
Montant capitaux propres	235.685.071	211.727.597

En 2022 il est constaté :

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

Par ailleurs, Eram sas a finalisé le 29 juin 2022 le refinancement de sa dette. Le stock de dette résiduel à moyen terme à cette date, a été intégralement remboursé aux banques. Un nouvel emprunt à moyen terme, souscrit auprès d'un nombre de partenaires financiers légèrement réduit, a été mise en place, avec une maturité de 5 ans. Le PGE a été intégralement conservé. Les banques avec lesquelles nous avons choisi de ne plus travailler ont cédé leur part de PGE à celles avec qui nous avons décidé de poursuivre notre collaboration. De nouvelles lignes de financement des opérations (RCF, Crédocs, change, cautions, ...) ont été mises en place auprès de ce nouveau pool bancaire

b) Evénements postérieurs de l'exercice

Eram sas a cédé ses titres Faguo le 02/03/2023.

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 2022 :

-les titres détenus dans les filiales du Groupe Eram ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation pour un montant de 600.828.323€.

c) AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Le poste est composé des malis de fusion affectée 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.

Au 31 décembre 2022 :

-les comptes courants ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation pour un montant de 2.041.807 €

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 3.690.892 €.

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 3,20 % au 30/11/2022 (Inflation comprise)
- du taux de charges sociales retenu est celui constaté pour la société en 2022
- 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 2,5%
- la table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2021
- le départ en retraite pris à l'initiative du salarié

Le résultat de l'exercice clos le 31/12/2022 tient compte d'une dotation provision d'exploitation de 49.997 € et d'une reprise provision exceptionnelle de 123.192 €.

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

EXCO AVEC

FIDUCIAIRE ET CONSEIL
des Comptes

3- IMMOBILISATIONS

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	290 716		
	Terrains	19 818		
	Constructions	262 208		
	Installations générales, agencements et aménagement des constructions	199 193		22 469
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
	Autres immobilisations corporelles	11 931		
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL (III)	493 150		22 469
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	972 188 991		3 110 950
	Autres titres immobilisés	7 259		
	Prêts et autres immobilisations financières	34 499 308		
	TOTAL (IV)	1 006 695 559		3 110 950
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	1 007 479 425		3 133 419
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Réévaluation Valeur d'origine
		Virement	Cession	
	Frais d'établissement et de développement (I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles			290 716
	Terrains			19 818
	Constructions			262 208
	Installations générales, agencements et aménagement des constructions			221 662
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			
	Autres immobilisations corporelles			11 931
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			
	TOTAL (III)			515 619
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	25 423 156		949 876 786
	Autres titres immobilisés			7 259
	Prêts et autres immobilisations financières			34 499 308
	TOTAL (IV)	25 423 156		984 383 353
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	25 423 156		985 189 688

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	177 053	7 357		184 410	
Installations techniques, matériels et outillages						
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers					
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	11 499	432		11 931	
	Emballages récupérables et divers					
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		450 760	7 789		458 549	
TOTAL GENERAL (I + II + III)		450 760	7 789		458 549	

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 exceptionne	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionne					
Frais étab											
Autres											
Terrains											
Constructions :											
sol propre											
sol autrui											
install.											
Autres immobilisations :											
Inst. techn.											
Inst gén.											
M. Transpor											
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							

PRODUIT PAR LE CONSEIL
Commissaires aux Comptes

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	3 690 892			3 690 892
- 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)	3 690 892			3 690 892
Provisions pour litige	30 000		30 000	
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	468 901	68 127		537 028
Provisions pour pensions	714 244	49 997	123 192	641 049
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	412 270		40 000	372 270
TOTAL (II)	1 625 415	118 124	193 192	1 550 347
Provisions sur immobilisations incorporelles	223 077			223 077
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	590 227 043	11 802 864	1 201 584	600 828 323
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	382 626		15 934	366 692
Autres provisions pour dépréciations	19 245 870	2 041 807		21 287 677
TOTAL (III)	610 078 516	13 844 671	1 217 518	622 705 769
TOTAL GENERAL (I + II + III)	615 394 923	13 962 795	1 410 710	627 947 008
Dont dotations et reprises d'exploitation		49 997	15 934	
Dont dotations et reprises financières		11 870 991	1 201 584	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		2 041 807	193 192	
dépréciations des titres mis en équivalence				

FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL
Commissaire aux Comptes

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				36 388 133	23 964 642	12 423 491
Prêts						
Autres immobilisations financières				34 499 308	34 499 308	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				70 887 441	58 463 950	12 423 491
Clients douteux ou litigieux						
Autres créances clients clients				2 525 440	2 525 440	
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Impôts sur les bénéfices				7 535 264	7 535 264	
Etat et autres Taxe sur la valeur ajoutée				14 778	14 778	
collectivités publiques Autres impôts				15 188	15 188	
Etat - divers						
Groupes et associés				32 355 501	32 355 501	
Débiteurs divers				518 679	518 679	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				42 964 849	42 964 849	
Charges constatées d'avance				2 130 572	2 130 572	
TOTAL DES CREANCES				115 982 862	103 559 371	12 423 491
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice				24 964 927		
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						
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			121 220 685	30 170 685	91 050 000	
Emprunts et dettes financières divers			74 581 684	74 550 570	31 114	
Fournisseurs et comptes rattachés			496 572	496 572		
Personnel et comptes rattachés			661 301	661 301		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			274 615	274 615		
Impôts sur les bénéfices			6 336 796	6 336 796		
Etat et autres Taxe sur la valeur ajoutée			270 401	270 401		
collectivités publiques Obligations cautionnées						
Autres impôts			12 466	12 466		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			1 390	1 390		
Groupes et associés			132 523	132 523		
Autres dettes			1 066 010	1 066 010		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			205 054 443	113 973 329	91 081 114	
Emprunts souscrits en cours d'exercice			35 000 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			99 017 600			

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	913.429.906	
Créances rattachées à des participations	36.316.990	
Prêts		
Autres titres immobilisés		
Autres immobilisations financières	34 249 308	
Avances et acomptes versés sur commandes		
Créances clients et comptes rattachés	2.084.421	
Autres créances (Sociétés apparentées)	32.331.859	
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	74.543.771	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	180.158	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (Sociétés apparentées)	132.523	

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	71 143
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	1 044 370
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	15 188
Autres créances	177 696
Disponibilités	
Total	1 308 397

9 – CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	220 685
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	94 858
Dettes fiscales et sociales	834 561
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	1 150 104

10 – CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES FINANCIERES/EMPRUNT		1 224 322	
AUTRES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	906 250		
TOTAL	906 250	1 224 322	

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			100,00%
Production vendue biens			%
Production vendue services	11 054 825	8 756 704	26,24%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	11 054 825	8 756 704	26,24%
Chiffres d'affaires nets-Export			%
Chiffres d'affaires nets	11 054 825	8 756 704	26,24%

13 – VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat avant impôt		Impôt
. Résultat courant	- 508.672	x 25,00 %	0
. Résultat exceptionnel	168.800	x 25,00 %	0
. Impôt au taux normal	82.913		0
. Contribution de 3,3 %	-		0
. Crédits d'impôt			- 128.400
. Intégration fiscale			- 9.307.690
Impôt dû provisionné			- 9.436.090

14 –CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

Les charges financières se décomposent ainsi :

. Intérêts emprunts groupe	0
. Intérêts cash pooling	109.253
. Mali de fusion	0
. Dotations provision titres	11.802.864
TOTAL ...	11.912.117

Les produits financiers se décomposent ainsi :

. Dividendes	28.600.379
. Intérêts sur prêts groupe	1.495.438
. Intérêts sur comptes courants	21.440
. Intérêts cash pooling	666.178
. Boni de fusion	0
. Reprises provision titres	1.201.584
TOTAL ...	31.985.019

EXCO AVEC

FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL
Conseiller aux Comptes

15 -CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Pré-pensions belgique	99 371	
Complément IS 2021	5 159	
Régul taxe apprentissage 2021	2 142	
Litige personnel sté absorbée ex-chres Teddy	29 513	30 000
Annul cotisation AG2R sté absorbée Socorep	427	
Cession titres	452 523	
Dotation provisions exceptionnelles CC Mfc et Montlimart	2 041 807	
Reprise provision charges eram belgique		40 000
Indemnité litige Saturnimag		10 000
Reprise provision retraite		123 192
Régul formation 2021		192
Annul cotisations Mutex stés absorbées en 2015		1 912
Rembt cotisations verlingue sté absorbée socorep		1 150
Cession marque Taneo		3 000
Cession titres Delagrange		283 328
Cession titres stens		68 749
TOTAL	2.630 943	561.522

16 -INCIDENCE DES EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES

. Résultat de l'exercice	23.957.474
. Impôt sur les bénéfices	- 9.307.690
. Résultat avant impôt	14.649.784
. Variation des provisions réglementées	0
* Résultat hors évaluations fiscales dérogatoire (avant impôts)	14.649.784

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

Provision pour indemnités de fin de carrière	641.049	x	25,00 %	160.262
Provision pour médailles du travail	0	x	25,00 %	0
Contribution sociale de solidarité (ORGANIC)	-	x	25,00 %	-
Participation des salariés	-	x	25,00 %	-
TOTAL ALLEGEMENT FUTUR D'IMPOTS				160.262

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	5	-
Agents de Maîtrise & techniciens	-	-
Employés	-	-
TOTAL	5	-

20 - IDENTITE DE LA SOCIETE-MERE CONSOLIDANTE

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

Exco AVEC

FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL
Commissaire aux Comptes

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 2022	Dividende encaissé en 2022
	en monnaie locale	en euros	%	en euros	en euros	en euros	en euros
MFC	6 858 000	-1 653 768	100.00	19 257 000	22 769 065	-3 737 006	
PARADE	10 200 000	12 225 262	98.04	9 817 063	19 984 447	-367 695	980 39
DRESCO	1 064 910	17 550 776	100.00	12 102 425	33 429 763	3 045 873	
ERAM INTERSERVICES	493 000	6 265 821	100.00	1 695 616	38 436 910	482 272	
CHAUSSURES ERAM à LUXEMBOURG	5 000 000	2 053 715	99.92	5 142 372	0	0	
CHAUSSURES ERAM Belgique	2 500 000	-8 248 560	73.00	6 847 350	0	0	
ERAM SERVICES	20 000	218 171	99.00	8 882	4 399 592	26 786	
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	45 234 000	40 755 586	100.00	115 783 500	92 685 750	-4 756 174	
GBO ASIA LIMITED	10 000 HKD	6 356 538	100.00	7 562 347	31 587 045	179 608	
CHAUSSURES HERVE	20 000	211 305	100.00	331 163	5 770 213	56 004	
VETIR	116 580 000	165 771 468	99.98	115 217 494	702 330 010	18 674 038	15 012 28
BOCERA SERVICES	20 000	68 480	100.00	20 000	5 423 917	48 481	
GEMO LOGISTIQUE VÊTEMENTS	50 000	722 272	100.00	203 312	6 625 465	199 354	
CHAUSSURES RENE	20 000	392 903	100.00	186 065	7 138 761	198 313	
GEMO LOGISTIQUE CHAUSSURES	20 000	602 457	100.00	261 056	6 824 898	241 975	
ERAM LOGISTIQUE	20 000	192 423	100.00	314 163	5 828 807	7 007	
GEMO SERVICES	20 000	491 106	100.00	226 901	26 777 236	322 039	
TECHNISYNTHESE	5 370 000	14 516 391	95.68	9 529 074	40 959 857	156 331	
SAS L'ECUSSON	38 272 100	115 061 975	100.00	120 707 353	37 534 932	13 822 522	12 607 28
VPA INDUSTRIE (28.02.2022)	124 000	428 154	29.41	38 112	2 491 647	12 376	
ERAM MANAGEMENT	67 000	-66 271	100.00	67 000	2 341 711	-107 708	
WELCOME	3 146 500	6 499 021	10.00	701 265	4 781 278	456 277	
FAGUO	17 000	6 469 109	49.00	6 618 536	19 378 741	1 340 607	
MIX FASHION	100 HKD	1 688 607	100.00	3 476 548	21 367 690	876 939	
TAGIFA Hong Kong	19 220 000 HKD	197 430	100.00	1 484 073	0	50 840	
BOCAGE	17 944 830	15 856 402	100.00	39 124 766	45 030 448	-2 981 511	
OKSIGEN	20 000	324 933	51.00	10 200	705 708	186 671	
MONTLIMART	200 000	-215 286	100.00	3 525 309	1 019 283	-430 291	
BBL	3 040 000	1 385 396	100.00	21 724 031	8 018 713	-1 655 423	
				947 717 326			

(1) dont mali de fusion

EXCO AVEC

INDUSTRIE AUDIT CONSEIL
Comptabilité aux Comptes

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 2022, la situation fiscale est la suivante :

-Résultat fiscal d'ensemble :	50.004.587
-Imputation déficits antérieurs	- 25.502.293
-Impôt des sociétés et contributions	6.302.538
-Economie d'impôt des sociétés	9.307.690

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

Néant

Exco AVEC

INDUSTRIE AUDIT CONSEIL
Commissaire aux Comptes