

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ANGERS - 4901 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 08/07/2024 - 10782 - 1992 B 00561 - 388 583 239 - ERAM

ARRIVÉ AU GREFFE DE COMMERCE
LE 4 JUL. 2024

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
du 31 Mai 2024

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat de l'exercice s'élevant à + 32.817.576,75 €uros, le report à nouveau de + 4.703,09 €uros, soit un total de 32.822.279,84 €uros, de la façon suivante :

Affectation

. Réserve légale	-
. Réserves diverses	29.820.000,00
. Prime de fusion	-
. Dividendes	3.000.000,00
. Report à nouveau	2.279,84
	32.822.279,84

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

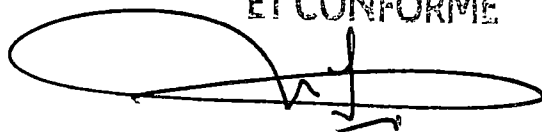
ERAM SAS

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 2023

CERTIFIE(E) SINCERE

ET CONFORME

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop on the left and a series of smaller loops and strokes on the right.

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 2023**

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 2023, 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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 « Participations et autres titres immobilisés » 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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique.

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés 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

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.821-55 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 15 mai 2024

Les Commissaires aux comptes

Pour FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL,
Commissaire aux comptes

4
Sébastien VIALATTE
Associé

Frédéric PLOQUIN
Associé

Pour EXCO AVEC,
Commissaire aux comptes

Benjamin POULARD
Associé

ERAM
Siren : 388583239

COMPTES SOCIAUX ET ANNEXES

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

SOMMAIRE

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	3
- Bilan Actif -	4
- Bilan Passif -	5
Compte de résultat (Partie 1)	6
Compte de résultat (Partie 2)	7
ANNEXE DES COMPTES ANNUELS.....	8
- Présentation générale -	8
- Chiffres clés-	8
- Règles et méthodes comptables –	9
Règles générales.....	9
Dérogations aux principes comptables	9
Changement de Méthode	9
Faits Marquants	10
Immobilisations incorporelles	10
Immobilisations corporelles.....	10
Participations et autres titres immobilisés.....	11
Autres immobilisations financières	11
Stocks	11
Créances.....	11
Disponibilités.....	11
Provisions règlementées	11
Provisions pour risques et charges.....	12
Rémunération des dirigeants	13
Crédit-bail.....	13
Engagement de garantie donnés	13
Dettes et garanties de suretés réelles	13
Transactions avec des parties liées	13
Intégration fiscale.....	14
Autres informations	14
- Tableau des immobilisations détaillé -	15
- Tableau des Amortissements détaillé -	16
- Etat des Provisions -	17
- Etat des Créances -	18
- État des Dettes -	19
- Produits à recevoir -	20
- Charges à payer -	21
- Charges et produits constatés d'avance -	22
- Composition du capital social -	23
- Ventilation du chiffre d'affaires -	24
- Charges exceptionnelles –	25
- Produits exceptionnels –	26
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices –	27

- Accroissement et allègement de la dette future d'impôt –	27
- Effectif moyen -	28
- Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société –	28
- Tableau des filiales et participations –	29
- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan –	30

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Bilan Actif -

	Brut	Amortissement	Net 2023	Net 2022
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
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 et acomptes sur Immobilisation Incorporelles				
Total immobilisations incorporelles	290 716	223 077	67 639	67 639
Immobilisations corporelles				
Terrains	19 818		19 818	19 818
Constructions	483 870	454 325	29 545	37 252
Installations techniques, mat. et outillage Industriels				
Autres immobilisations corporelles	13 295	12 160	1 135	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles	516 983	466 485	50 498	57 070
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	907 589 766	605 709 149	301 880 617	312 660 330
Créances rattachées à des participations	12 456 756		12 456 756	36 388 133
Autres titres immobilisés	7 259		7 259	7 259
Prêts				
Autres immobilisations financières	34 249 308		34 249 308	34 499 308
Total Immobilisations financières	954 303 089	605 709 149	348 593 940	383 555 030
ACTIF IMMOBILISE	955 110 789	606 398 711	348 712 078	383 679 739
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits Intermédiaires et finis				
Marchandises				
Total des stocks				
Créances				
Avances et acomptes versés sur commandes	14 210		14 210	
Clients et comptes rattachés	2 954 310	366 692	2 587 618	2 158 748
Autres créances	24 999 244	14 243 364	10 755 880	19 151 733
Capital souscrit et appelé, non versé				
Total des créances	27 967 765	14 610 056	13 357 709	21 310 481
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	21 417 399		21 417 399	34 632 042
Total disponibilités et divers	21 417 399		21 417 399	34 632 042
Charges constatées d'avance	1 657 001		1 657 001	2 130 572
ACTIF CIRCULANT	51 042 164	14 610 056	36 432 108	58 073 095
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	492 649		492 649	537 028
TOTAL GENERAL	1 006 645 602	621 008 767	385 636 835	442 289 862

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Bilan Passif -

		2023	2022
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
Écarts de réévaluation			
Réserve légale		7 360 000	7 360 000
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves		28 700 000	21 600 000
Report à nouveau		4 703	(13 852 771)
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		32 817 577	23 957 474
Total situation nette		261 811 756	231 994 179
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		3 690 892	3 690 892
CAPITAUX PROPRES		265 502 648	235 685 071
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		622 649	707 028
Provisions pour charges		745 235	843 319
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		1 367 884	1 550 347
Dettes financières			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		111 505 367	121 220 685
Emprunts et dettes financières divers		53 664	74 581 684
Total dettes financières		111 559 032	195 802 369
Dettes d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 430 137	496 572
Dettes fiscales et sociales		1 289 535	7 555 580
Total dettes d'exploitation		2 719 671	8 052 152
Dettes diverses			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			1 390
Autres dettes		4 487 062	1 198 533
Total dettes diverses		4 487 062	1 199 923
Comptes de régularisation			
Produits constatés d'avance		538	
TOTAL DES DETTES		118 766 303	205 054 444
Écarts de conversion passif			
TOTAL GENERAL		385 636 835	442 289 862

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Compte de résultat (Partie 1)

	France	Export	Net 2023	Net 2022
Vente de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	10 276 077		10 276 077	11 054 825
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	10 276 077		10 276 077	11 054 825
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions; transferts de charges			202 270	15 934
Autres produits			865 174	892 141
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION			11 343 521	11 962 900
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achat 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			6 995 728	7 718 368
Total charges externes			6 995 728	7 727 557
Impôts, taxes et assimilés			292 903	165 708
Charges de personnel				
Salaires et traitements			2 221 682	2 233 000
Charges sociales			1 736 499	1 681 213
Total charges de personnel			3 958 181	3 914 213
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			7 936	7 789
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges			104 186	49 997
Total dotations d'exploitation			112 122	57 786
Autres charges d'exploitation			747 059	577 792
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			12 105 992	12 443 056
RESULTAT D'EXPLOITATION			(762 472)	(480 156)

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Compte de résultat (Partie 2)

	Net 2023	Net 2022
RESULTAT D'EXPLOITATION	(762 472)	(480 156)
Opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
Produits financiers		
Produits financiers de participations	37 324 451	30 095 816
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	2 921 613	701 781
Reprises sur provisions et transferts de charges	944 673	1 201 584
Différences positives de change	233	788
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	41 190 970	31 999 969
Charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	12 628 470	11 870 991
Intérêts et charges assimilées	5 790 999	3 057 327
Différences négatives de change	653	689
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	18 420 122	14 929 007
RESULTAT FINANCIER	22 770 848	17 070 962
RESULTAT COURANT	22 008 376	16 590 806
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 750 551	13 253
Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 641 882	355 077
Reprises sur provisions et transferts de charges	14 025 792	193 192
Total des produits exceptionnels	25 418 225	561 522
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	231 762	136 613
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	21 130 439	452 523
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	94 129	2 041 807
Total des charges exceptionnelles	21 456 330	2 630 943
RESULTAT EXCEPTIONNEL	3 961 895	(2 069 421)
Participation des salariés aux résultats		
Impôts sur les bénéfices	(6 847 306)	(9 436 089)
TOTAL DES PRODUITS	77 952 715	44 524 391
TOTAL DES CHARGES	45 135 139	20 566 917
BENEFICE ou PERTE	32 817 577	23 957 474

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Présentation générale -

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

- Chiffres clés-

- Durée de l'exercice : 12 mois
- Total du Bilan : 385 636 835 €
- Résultat : 32 817 577 €

Les notes et les tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

- Règles et méthodes comptables -

Règles générales

Les comptes annuels sont présentés conformément aux dispositions du Code de Commerce et au règlement de l'autorité des normes comptables N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général et ses règlements modificatifs.

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

- Continuité de l'exploitation,
- 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").

La société considère que son activité n'a pas de durée limitée.

Dérogations aux principes comptables

Il n'a pas été dérogé aux principes comptables pour l'établissement et la présentation des comptes annuels.

Changement de Méthode

Au cours de l'exercice, aucun changement de méthode n'est intervenu ; par conséquent les exercices sont comparables sans retraitement.

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Faits Marquants

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.

Eram sas a cédé, en mars 2023, sa participation minoritaire dans la société Faguo SAS. Au cours de ce même exercice, elle a annulé les titres de la société chaussures Eram Belgique qui a été dissoute.

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

Conformément au contrat de financement, le PGE a été partiellement remboursé cette année, à hauteur d'un quart du montant de l'emprunt (21,25 millions).

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),
- à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, en fonction de leur durée d'usage

Constructions	Linéaire	20 ans
Agencements aménagements et constructions	Linéaire	7 à 10 ans
Matériel et outillage	Linéaire	5 ans
Agencements installations aménagements	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Participations et autres titres immobilisés

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 2023 les titres détenus dans les filiales du Groupe Eram ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation pour un montant de 605.709.149€.

Autres immobilisations financières

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.

Stocks

Néant

Créances

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

Les créances sont dépréciées par voie de provision afin de tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

Au 31 décembre 2023 :

-les comptes courants ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation pour un montant de 94.129 €

Disponibilités

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

Provisions réglementées

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

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

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 3,70 % au 30/11/2023 (Inflation comprise)
- le taux de charges sociales retenu est celui constaté pour la société en 2023
- 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 2022
- le départ en retraite pris à l'initiative du salarié

Le résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 tient compte :

- d'une dotation provision d'exploitation pour 104.186 €

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

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Rémunération des dirigeants

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

Crédit-bail

Néant

Engagement de garantie donnés

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.

Dettes et garanties de suretés réelles

Néant

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 de commerce n'a été recensée.

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Intégration 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 2023, la situation fiscale est la suivante :

-Résultat fiscal d'ensemble :	23.748.206
-Imputation déficits antérieurs	- 12.374.103
-Impôt des sociétés et contributions	2.912.183
-Economie d'impôt des sociétés	6.727.006

Autres informations

Néant

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des immobilisations détaillé -

	Valeur brute début 2023	Augmentations	
		Réévaluations courant 2023	Acquisitions courant 2023
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	290 716		
Total immobilisations incorporelles	290 716		
Immobilisations corporelles			
Terrains	19 818		
Constructions :			
Constructions sur sol propre	262 208		
Constructions sur sol d'autrui			
Insta. générales, agencements des constructions	221 662		
Inst. techniques, mat., et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
Inst. générales, agencmts, aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et mobilier informatique	11 931		1 364
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
Total immobilisations corporelles	515 619		1 364
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	949 876 786		8 093 109
Autres titres immobilisés	7 259		
Prêts et autres immobilisations financières	34 499 308		
Total immobilisations financières	984 383 353		8 093 109
TOTAL GENERAL	985 189 688		8 094 474

	Diminutions		Valeur brute fin 2023	Valeur d'origine
	Virements courant 2023	Cessions courant 2023		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles			290 716	
Total immobilisations incorporelles			290 716	
Immobilisations corporelles				
Terrains			19 818	
Constructions :				
Constructions sur sol propre			262 208	
Constructions sur sol d'autrui				
Insta. générales, agencements des constructions			221 662	
Inst. techniques, mat., et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
Inst. générales, agencmts, aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et mobilier informatique			13 295	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Total immobilisations corporelles			516 983	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		37 923 373	920 046 522	
Autres titres immobilisés			7 259	
Prêts et autres immobilisations financières		250 000	34 249 308	
Total immobilisations financières		38 173 373	954 303 089	
TOTAL GENERAL		38 173 373	955 110 789	

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des Amortissements détaillé -

Immobilisations amortissables	Montant début 2023	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2023
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total des immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	262 208			262 208
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements des constructions	184 410	7 707		192 117
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	11 931	229		12 160
Emballages récupérables et divers				
Total des immobilisations corporelles	458 549	7 936		466 485
TOTAL GENERAL	458 549	7 936		466 485

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et de développement							
Autres postes d'immobilisations incorporelles							
Total des immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst gén., agencements des constuct.							
Inst tech, matériel et outillages ind.							
Inst gén, agencements, aménag.							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique							
Emballages récupérables et divers							
Total des immobilisations corporelles							
Frais d'acquisition des titres de participation							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL non ventilé							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2023	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2023
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Etat des Provisions -

Nature des provisions	Montant au début 2023	Augmentations : Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Montant à fin 2023
Provisions réglementées				
Provisions pour reconstitution des gisements				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	3 690 892			3 690 892
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Total des provisions réglementées	3 690 892			3 690 892
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	537 028		44 379	492 649
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>537 028</i>		<i>44 379</i>	<i>492 649</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	641 049	104 186		745 235
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer				
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>641 049</i>	<i>104 186</i>		<i>745 235</i>
Autres provisions pour risques et charges	372 270		242 270	130 000
Total des provisions pour risques et charges	1 550 347	104 186	286 649	1 367 884
Provisions pour dépréciation				
Sur immobilisations incorporelles	223 077			223 077
Sur immobilisations corporelles				
Sur immobilisation de titres mis en équivalence				
Sur immobilisation de titres de participation	600 828 323	12 628 470	7 747 644	605 709 149
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	366 692			366 692
Autres provisions dépréciations	21 287 677	94 129	7 138 442	14 243 364
Total des provisions pour dépréciation	622 705 769	12 722 599	14 886 086	620 542 282
TOTAL GENERAL	627 947 008	12 826 785	15 172 735	625 601 058
Dont dotations et reprises d'exploitation		104 186	202 270	
Dont dotations et reprises financières		12 628 470	944 673	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		94 129	14 025 792	

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Etat des Créances -

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations	12 456 756	12 456 756		36 388 133
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	34 249 308	34 249 308		34 499 308
Total actif immobilisé	46 706 065	46 706 065		70 887 441
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	440 031	440 031		
Autres créances clients	2 514 279	2 514 279		2 525 440
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	2 235 527	2 235 527		7 535 264
Taxe sur la valeur ajoutée	118 706	118 706		14 778
Autres impôts, taxes et versements assimilés	7 458	7 458		15 188
Divers				
Groupe et associés (2)	22 591 281	22 591 281		32 355 501
Débiteurs divers	46 273	46 273		518 679
Total actif circulant	27 953 555	27 953 555		42 964 850
Charges constatées d'avance	1 657 001	1 657 001		2 130 572
TOTAL DES CREANCES	76 316 620	76 316 620		115 982 863
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice	23 893 499			
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- État des Dettes -

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
à un an maxi	111 505 367	31 405 367	80 100 000		121 220 685
à + de un an					74 581 684
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	53 664	19 280	34 384		496 572
Fournisseurs et comptes rattachés	1 430 137	1 430 137			661 301
Personnel et comptes rattachés	661 063	661 063			274 615
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	269 540	269 540			6 336 796
Impôts sur les bénéfices					270 401
Taxe sur la valeur ajoutée	271 018	271 018			
Obligations cautionnées					12 466
Autres impôts, taxes et assimilés	87 914	87 914			1 390
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					132 523
Groupe et associés (2)	3 784 708	3 784 708			1 066 010
Autres dettes	702 354	702 354			
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	538	538			
TOTAL DES DETTES	118 766 303	38 631 919	80 134 384		205 054 443
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	20 000 000				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	29 950 000				
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Produits à recevoir -

PRODUITS A RECEVOIR	2023	2022
Immobilisations financières		
Créances rattachées à des participations	33 265	71 143
Autres immobilisations financières		
Total immobilisations financières	33 265	71 143
Créances		
Créances clients et comptes rattachés	1 459 734	1 044 370
Autres créances	45 678	192 884
Total créances	1 505 412	1 237 254
Disponibilités et divers		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	74 695	
Total disponibilités et divers	74 695	
Autres		
Total autres		
TOTAL	1 613 372	1308 397

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges à payer -

Nature des charges	2023	2022
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	455 367	220 685
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
Total dettes financières	455 367	220 685
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	553 281	94 858
Dettes fiscales et sociales	769 920	834 561
Total dettes d'exploitation	1 323 201	929 419
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total dettes diverses		
Autres		
Total autres dettes		
TOTAL	1 778 568	1 150 104

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges et produits constatés d'avance -

Nature des charges	2023	2022
Charges d'exploitation : COMMISSIONS BANCAIRES	675 972	906 250
Total	675 972	906 250
Charges financières : INTERETS EMPRUNTS	981 028	1 224 322
Total	981 028	1 224 322
Charges exceptionnelles :		
Total		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	1 657 000	2 130 572

Nature des produits	2023	2022
Produits d'exploitation : LOYERS	538	
Total	538	
Produits financiers :		
Total		
Produits exceptionnels :		
Total		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	538	

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Composition du capital social -

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	Créés pendant l'exercice N	Remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	4 600 000			4 600 000	16.00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	4 600 000			4 600 000	

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Ventilation du chiffre d'affaires -

Détail du chiffre d'affaires	2023			2022		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Production vendue services	10 276 077		10 276 077	11 054 825		11 054 825
TOTAL	10 276 077		10 276 077	11 054 825		11 054 825

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Charges exceptionnelles -

Nature des charges	2023	2022
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales	3 913	
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts	161 301	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	62 986	99 371
Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion	228 200	99 371
Charges sur exercices antérieurs	3 562	37 242
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	13 991 997	452 522
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés	13 991 997	452 522
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses	7 138 442	
Total autres charges exceptionnelles	7 138 442	
Autres		
Total autres		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	94 129	2 041 807
Total des charges exceptionnelles	21 456 330	2 630 942

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Produits exceptionnels -

Nature des produits	2023	2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		10 000
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		10 000
Total produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits sur exercices antérieurs	1 750 551	3 253
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles	1 800	3 000
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières	9 640 082	352 077
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
Total produits des cessions d'éléments d'actif	9 641 882	355 077
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
Total autres produits exceptionnels		
Autres		
Total autres		
Reprises sur provisions et transferts de charges	14 025 792	193 192
TOTAL	25 418 225	561 522

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices -

	2023				2022	
	Résultat avant report déficitaire	Report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	22 008 376		22 008 376		22 008 376	16 590 806
Résultat exceptionnel	3 961 895		3 961 895		3 961 895	(2 069 421)
Total	25 970 271		25 970 271		25 970 271	14 521 385

- Accroissement et allègement de la dette future d'impôt -

Accroissements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions réglementées		
Amortissements dérogatoires		
Provisions pour hausse de prix		
Provisions pour fluctuation des cours		
Autres provisions réglementées :		
TOTAL		

Allègements de la dette future d'impôt	Montant	Impôt correspondant
Provisions non déductibles l'année de leur dotation :		
Provisions pour congés payés		
Participation des salariés		
Effort construction		
Contribution sociale de solidarité		
Taxes sur les surfaces commerciales		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour dépréciation des stocks		
Autres provisions non déductibles		
Provisions pour retraite et obligations similaires	745 235	186 309
TOTAL	745 235	186 309

Total des déficits reportables		
Total des amortissements différés		
Total des moins-values à long terme		

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Effectif moyen -

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2023	2022
Cadres	5	5
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Autres :		
Total	5	5

- Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société –

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

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Tableau des 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 2023	Dividendes encaissés en 2023
	en monnaie locale	en euros	%	en euros	en euros	en euros	en euros
MFC	3 007 614	-1 753 788	100.00	24 266 388	19 368 853	-5 074 490	
PARADE	10 200 000	13 131 344	98.04	9 817 063	20 751 014	908 313	
DRESCO	1 064 910	12 929 940	100.00	12 102 425	33 535 352	-1 620 694	3 000 142
ERAM INTERSERVICES	493 000	6 450 167	100.00	1 695 615	36 433 330	184 346	
CHAUSSURES ERAM à Luxembourg	5 000 000	2 024 406	99.92	5 142 372	0	5 994	
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	40 478 700	34 667 525	100.00	115 783 500	87 917 257	-5 398 417	
GBO ASIA LIMITED	10 000 HKD	5 259 659	100.00	7 562 347	441 215	-864 826	
VETIR	116 580 000	167 079 893	99.98	115 217 494	688 100 387	20 620 627	19 021 776
BOCERA SERVICES	20 000	199 720	100.00	20 000	9 012 060	131 239	
GEMO LOGISTIQUE VÊTEMENTS	50 000	888 328	100.00	203 312	5 947 076	156 056	
GEMO LOGISTIQUE CHAUSSURES	20 000	755 652	100.00	261 056	6 084 459	153 195	
ERAM LOGISTIQUE	20 000	191 389	100.00	314 163	5 861 336	-142	
GEMO SERVICES	20 000	733 483	100.00	226 901	28 502 739	242 377	
TECHNISYNTHÈSE	5 370 000	14 775 007	95.68	9 529 074	43 464 948	258 616	
SAS L'ECUSSON	38 272 100	117 444 315	100.00	120 707 353	39 352 317	15 616 353	13 845 495
VPA INDUSTRIE (28.02.2023)	124 000	373 876	29.41	38 112	2 456 043	-54 278	
ERAM MANAGEMENT	67 000	34 795	100.00	67 000	3 111 199	101 067	
WELCOME	3 146 500	5 195 442	10.00	701 265	4 148 730	-1 303 580	
MIX FASHION	100 HKD	2 387 609	100.00	3 476 548	22 328 357	762 574	
TAGIFA Hong Kong	19 220 000 HKD	127 612	100.00	1 484 073	0	-84 288	
BOCAGE	14 963 346	15 888 980	100.00	39 124 766	40 859 129	39 123	
OKSIGEN	20 000	477 581	51.00	10 200	999 195	152 647	
MONTLIMART	200 000	-262 149	100.00	3 955 303	1 068 766	-476 863	
BBL	3 040 000	1 919 971	100.00	23 379 311	9 183 900	-1 120 704	
				340 819 998			

(1) dont mali de fusion

Société : ERAM
Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan -

Poste du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou des créances représentées par effets de commerce
	Lées	ayant un lien de participation	
Capitaux souscrits non appelés			
Immobilisations corporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Immobilisations financières			
Participations	906 532 577		
Créances rattachées à des participations	12 456 756		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières	34 249 393		
Total immobilisations financières	953 238 641		
TOTAL Immobilisations	953 238 641		
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances			
Créances clients et comptes rattachés	2 493 695		
Autres créances	22 613 317		
Capitaux souscrits, appelés et non appelés			
TOTAL Créances	25 107 002		
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 078 119		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 784 708		
TOTAL Dettes	4 862 827		
Produits de participation	37 324 451		
Autres produits financiers	2 362 740		
Charges financières	14 034 637		