

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2023			31/12/2022
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	10 702 375	21 233	10 723 608	15 716 997
Chiffres d'affaires nets	10 702 375	21 233	10 723 608	15 716 997
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			38 378	6 083
Total des produits d'exploitation (I)			10 761 985	15 723 080
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			979 318	1 428 279
Impôts, taxes et versements assimilés			995 998	939 660
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	1 415 673	1 415 673
	immobilisations	Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant :	dotations aux provisions	0	0
	Pour risques et charges :	dotations aux provisions	0	0
Autres charges			832	4
Total des charges d'exploitation (II)			3 391 821	3 783 615
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			7 370 164	11 939 465
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			1 156 107	318 013
Reprises sur provisions et transferts de charges			221 467	0
Différences positives de change			451	1 353
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			1 378 026	319 366
Dotations financières aux amortissements et provisions			390	479 308
Intérêts et charges assimilées			2	1
Différences négatives de change			883	1 039
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			1 274	480 347
RÉSULTAT FINANCIER			1 376 751	-160 982
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			8 746 916	11 778 483

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	71	63 949
Produits exceptionnels sur opérations en capital	190 005	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	190 076	63 949
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	85	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	297 120	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	297 205	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-107 129	63 949
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	2 261 400	3 161 151
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	12 330 087	16 106 396
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	5 951 701	7 425 114
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	6 378 387	8 681 282



COMPTES ANNUELS

ETAM SAS

Société par actions simplifiée

57 59-61 rue Henri Barbusse 92110 Clichy

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Sommaire

COMPTES ANNUELS

<u>Bilan actif.....</u>	<u>4</u>
<u>Bilan passif.....</u>	<u>5</u>
<u>Compte de résultat.....</u>	<u>6</u>
<u>Compte de résultat (suite).....</u>	<u>7</u>
<u>ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS.....</u>	<u>8</u>
<u>ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS.....</u>	<u>9</u>
<u>Immobilisations.....</u>	<u>17</u>
<u>Amortissements.....</u>	<u>18</u>
<u>Provisions inscrites au Bilan.....</u>	<u>19</u>
<u>Etats des échéances des créances et des dettes.....</u>	<u>20</u>
<u>Liste des filiales et participations.....</u>	<u>21</u>
<u>Détail du Bilan actif.....</u>	<u>22</u>
<u>Détail du bilan Passif.....</u>	<u>24</u>
<u>Compte de résultat - Détail des comptes.....</u>	<u>26</u>

COMPTES ANNUELS

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	1 050 163	28 028	1 022 135	1 022 135
Fonds commercial	449 725	0	449 725	449 725
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	1 499 888	28 028	1 471 859	1 471 859
Terrains	17 500 000	0	17 500 000	17 500 000
Constructions	52 500 000	4 247 019	48 252 981	49 668 654
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	110 140	110 140	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	70 110 140	4 357 159	65 752 981	67 168 654
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	1 333 356	1 302 442	30 914	106 567
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	953	0	953	953
TOTAL immobilisations financières	1 334 308	1 302 442	31 867	107 520
Total Actif Immobilisé (II)	72 944 336	5 687 629	67 256 707	68 748 033
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	23 557	0	23 557	0
Clients et comptes rattachés	2 584 604	251 021	2 333 583	2 967 129
Autres créances	24 810 172	0	24 810 172	19 677 011
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	27 394 776	251 021	27 143 755	22 644 140
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	4 324 261	0	4 324 261	182 327
TOTAL Disponibilités	4 324 261	0	4 324 261	182 327
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	31 742 595	251 021	31 491 573	22 826 468
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecarts de conversion actif (VI)	390		390	0
Total Général (I à VI)	104 687 320	5 938 651	98 748 670	91 574 501

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel	dont versé : 2 524 388	2 524 388	2 524 388
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	53 892 583	53 892 583
Réserve légale		252 439	252 439
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	5 206 979	5 206 979
TOTAL Réserves		5 459 418	5 459 418
Report à nouveau		25 537 616	16 856 334
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		6 378 387	8 681 282
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		93 792 392	87 414 005
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		75 251	74 861
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		75 251	74 861
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		274	427
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières		274	427
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 801 292	2 552 338
Dettes fiscales et sociales		1 323 427	766 363
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		735 092	735 736
TOTAL Dettes d'exploitation		4 859 811	4 054 437
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		4 860 085	4 054 863
Ecart de conversion Passif (V)		20 942	30 771
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		98 748 670	91 574 501

ETAM

Société par actions simplifiée

57-59 rue Henri Barbusse

92110 Clichy

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

ETAM

Société par actions simplifiée

57-59 rue Henri Barbusse

92110 Clichy

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'associé unique de la société ETAM

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ETAM 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 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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, 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.

Vérifications spécifiques

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

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 président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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 président.

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.

Paris-La Défense, le 22 mai 2024

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

Frédéric Souliard

Frédéric SOULIARD

COMPTES ANNUELS

ETAM SAS

Société par actions simplifiée

57 59-61 rue Henri Barbusse 92110 Clichy

DATE DE CLOTURE : 31/12/2023

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	1 050 163	28 028	1 022 135	1 022 135
Fonds commercial	449 725	0	449 725	449 725
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	1 499 888	28 028	1 471 859	1 471 859
Terrains	17 500 000	0	17 500 000	17 500 000
Constructions	52 500 000	4 247 019	48 252 981	49 668 654
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	110 140	110 140	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	70 110 140	4 357 159	65 752 981	67 168 654
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	1 333 356	1 302 442	30 914	106 567
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	953	0	953	953
TOTAL immobilisations financières	1 334 308	1 302 442	31 867	107 520
Total Actif Immobilisé (II)	72 944 336	5 687 629	67 256 707	68 748 033
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
TOTAL Stock	0	0	0	0
Avances et acomptes versés sur commandes	23 557	0	23 557	0
Clients et comptes rattachés	2 584 604	251 021	2 333 583	2 967 129
Autres créances	24 810 172	0	24 810 172	19 677 011
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	27 394 776	251 021	27 143 755	22 644 140
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	4 324 261	0	4 324 261	182 327
TOTAL Disponibilités	4 324 261	0	4 324 261	182 327
Charges constatées d'avance	0	0	0	0
Total Actif Circulant (III)	31 742 595	251 021	31 491 573	22 826 468
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	390		390	0
Total Général (I à VI)	104 687 320	5 938 651	98 748 670	91 574 501

Bilan passif

BILAN-PASSIF		31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel	dont versé : 2 524 388	2 524 388	2 524 388
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	53 892 583	53 892 583
Réserve légale		252 439	252 439
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	5 206 979	5 206 979
TOTAL Réserves		5 459 418	5 459 418
Report à nouveau		25 537 616	16 856 334
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		6 378 387	8 681 282
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		93 792 392	87 414 005
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		75 251	74 861
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		75 251	74 861
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		274	427
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	0	0
TOTAL Dettes financières		274	427
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		2 801 292	2 552 338
Dettes fiscales et sociales		1 323 427	766 363
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		735 092	735 736
TOTAL Dettes d'exploitation		4 859 811	4 054 437
Produits constatés d'avance		0	0
TOTAL DETTES (IV)		4 860 085	4 054 863
Ecart de conversion Passif (V)		20 942	30 771
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		98 748 670	91 574 501

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2023			31/12/2022
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	10 702 375	21 233	10 723 608	15 716 997
Chiffres d'affaires nets	10 702 375	21 233	10 723 608	15 716 997
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			38 378	6 083
Total des produits d'exploitation (I)			10 761 985	15 723 080
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			979 318	1 428 279
Impôts, taxes et versements assimilés			995 998	939 660
Salaires et traitements			0	0
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	1 415 673	1 415 673
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			832	4
Total des charges d'exploitation (II)			3 391 821	3 783 615
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			7 370 164	11 939 465
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			1 156 107	318 013
Reprises sur provisions et transferts de charges			221 467	0
Différences positives de change			451	1 353
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			1 378 026	319 366
Dotations financières aux amortissements et provisions			390	479 308
Intérêts et charges assimilées			2	1
Différences négatives de change			883	1 039
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			1 274	480 347
RÉSULTAT FINANCIER			1 376 751	-160 982
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			8 746 916	11 778 483

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	71	63 949
Produits exceptionnels sur opérations en capital	190 005	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	190 076	63 949
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	85	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	297 120	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
Total des charges exceptionnelles (VIII)	297 205	0
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-107 129	63 949
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	2 261 400	3 161 151
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	12 330 087	16 106 396
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	5 951 701	7 425 114
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	6 378 387	8 681 282

**ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS
AU 31 DECEMBRE 2023**

Les comptes annuels sont établis selon les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général 2014 conformément au règlement ANC N° 2014-03, à l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil national de la Comptabilité et du Comité de Réglementation Comptable.

Les informations ci-après constituent l'Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2023, dont le total est de 98 748 670 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 6 378 387 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2023

I FAITS CARACTERISTIQUES

En 2023, la Société a facturé 5,099 M€ au titre des redevances de marques avec la répartition suivante :

- Maison 123 : 1,158 M€,
- Etam Lingerie : 3,738 M€,
- Undiz : 0,182 M€,
- Etam Diltex : 0,021 M€.

La Société est également propriétaire d'un immeuble de bureaux au 53-57 rue Henri Barbusse à Clichy dont elle a confié la gestion à la société Nortex et qui abrite notamment le siège du Groupe Etam.

En 2023, la société a consenti des remises commerciales exceptionnelles sur les royalties des marques Etam et Undiz pour respectivement 5.7M€ à Etam Lingerie et 1.3M€ à Undiz.

II PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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 applique depuis le 01 janvier 2017 les dispositions relatives aux instruments financiers à termes et aux options de couvertures en conformité avec le règlement ANC N° 2015-05.

S'agissant des contrats qualifiés d'instruments de couverture, les gains et pertes sont constatés au compte de résultat d'exploitation de façon symétrique à la reconnaissance en compte de résultat des transactions couvertes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

Tous les tableaux de cette annexe sont exprimés en Euro sauf indication contraire. Les principales règles d'évaluation sont les suivantes :

II-1 Notes concernant le bilan

II-1-1 Immobilisations : Options comptables

a) Coût d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles (droits de mutations, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition) : la société Etam SAS a opté pour leur comptabilisation en charges.

b) Les coûts d'emprunts sont comptabilisés immédiatement en charges lorsqu'ils sont encourus.

c) Amortissements dérogatoires : Depuis le 1er janvier 2005, les biens amortissables sont amortis selon leur durée d'utilisation. Un amortissement dérogatoire vient compléter l'amortissement comptable afin de prendre en compte, d'un point de vue fiscal, la durée d'usage.

II-1-2 Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce et les droits au bail qui figurent à l'actif à leur coût d'acquisition ne sont pas amortis. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée par la direction du Développement de la société selon des méthodes couramment utilisées par la profession et faisant référence aux valeurs locatives au m2 pondérées, publiées régulièrement par différentes revues spécialisées. Compte tenu des possibles fluctuations du marché, ces évaluations sont effectuées annuellement. Des expertises externes sont effectuées par sondage pour s'assurer de la fiabilité des méthodes utilisées. Des critères de rentabilité tels que les cash-flows peuvent être également pris en compte pour l'évaluation de la valeur d'inventaire.

Les logiciels informatiques sont amortis en linéaire sur une durée allant de 3 à 7 ans.

II-1-3 Immobilisations corporelles

Les amortissements économiquement justifiés sont déterminés en fonction de la durée de vie prévue, en mode linéaire.

Les durées d'amortissement généralement pratiquées sont les suivantes :

Immobilisations	Durée d'amortissement
Agencements divers et aménagements	6 à 10 ans
Installations techniques - Mat et out.	5 à 10 ans
Matériel de protection et sécurité	10 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Matériel informatique	3 à 7 ans
Mobilier de bureau	6 à 10 ans

Un amortissement ou une dépréciation exceptionnel(le), de tout ou partie des immobilisations d'un magasin, est constaté(e) en cas de perte de valeur ou de modification de durée d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité.

Afin de déterminer la valeur d'utilité d'un actif, la société s'appuie sur des estimations de flux de trésorerie futurs avant impôt générés par l'actif sur une période de sept ans « (la durée d'amortissement des agencements est de 6,2/3ans) ». Les flux de trésorerie au-delà de la cinquième année sont calculés en appliquant un taux de croissance stable ou décroissant aux flux de la cinquième année. Les flux de trésorerie estimés sont actualisés en prenant des taux du marché long terme avant impôt qui reflètent les estimations de la société de la valeur temps, de l'argent et les risques spécifiques des actifs. La valeur recouvrable est estimée par magasin.

II-1-4 Immobilisations financières

Les titres sont évalués à leur valeur historique hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de la situation de l'actif net et des perspectives d'évolution économique de la filiale. Pour les filiales consolidées, la valeur d'inventaire est généralement fondée sur la quote-part d'actif net retraité conformément aux principes comptables du groupe.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.

Les dépôts de garantie versés aux propriétaires au titre de loyer d'avance figurent à l'actif en autres immobilisations financières. Si leur recouvrement s'avère douteux, une provision pour dépréciation est constatée.

II-1-5 Stocks

Néant

II-1-6 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsqu'il existe un risque de non recouvrement. La méthode utilisée pour la dépréciation des créances est la suivante :

- dépréciation à 100% pour toute créance identifiée comme douteuse pour la partie non couverte par la garantie bancaire,
- dépréciation à 100% des créances diverses avec une antériorité supérieure à 1 an.

II-1-7 Charges à payer, produits à recevoir

II-1-7-1 Charges à payer

Les charges à payer sont constituées comme suit :

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	274
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	6 562
Dettes fiscales et sociales	7 586
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	626 637
Total	641 059

II-1-7-2 Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont constitués comme suit :

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	435 557
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	161 860
Autres créances	1 156 107
Disponibilités	0
Total	1 753 524

II-1-8 Provisions réglementées

Néant

II-1-9 Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. En fin d'exercice, la différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est portée au bilan en écart de conversion. La perte de change latente est provisionnée.

II-1-10 Trésorerie

Le 17 décembre 2018, Etam SAS a cédé la totalité de ses parts sociales dans le capital de la Société Etam finances SNC. En conséquence de cette cession, Etam SAS s'est retirée de la convention de trésorerie du Groupe Etam conclue avec la Société Etam finances le 12 novembre 2012.

II-1-11 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières sont évaluées au prix d'achat ou au prix du marché du dernier mois, si ce dernier est inférieur. Pour les titres non cotés, si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur probable de négociation, une provision pour dépréciation est constatée.

II-1-12 Charges constatées d'avance

Les « droits d'entrée » versés lors des ouvertures de magasins et présentant un caractère de supplément de loyer, sont « amortis » en linéaire sur la durée des baux.

Les charges constatées d'avance comprennent essentiellement :

Charges constatées d'avance	Montant
	0
TOTAL	0

II-1-13 Provisions pour risques et charges

Toute obligation de la société à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie équivalente fait l'objet d'une comptabilisation au titre d'une provision, conformément au règlement n° 2000-06 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux passifs.

II-1-15 Tableau de variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	2 524 388						2 524 388
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	0						0
Ecart de réévaluation	53 892 583						53 892 583
Réserve légale	252 439						252 439
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	5 206 979						5 206 979
Report à nouveau	16 856 334				8 681 282		25 537 616
Résultat de l'exercice	8 681 282	6 378 387			-8 681 282		6 378 387
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	87 414 005	6 378 387	0	0	0	0	93 792 392

Au 31/12/2023 , le capital social est composé de 165 589 actions d'une valeur nominale de 15,24 € .

II-2 Notes concernant le compte de résultat
II-2-1 Chiffre d'affaires

Les ventes de marchandises sont principalement constituées de :

- Licences facturées aux sociétés du groupe exploitant les différentes marques de la société ;
- Commissions facturées aux sociétés du groupe dans le cadre de leur activité internationale de franchise.

Le chiffre d'affaires est évalué suivant les contrats :

- Selon le prix de vente des marchandises vendues ;
- Selon le chiffre d'affaire réalisé ;
- Selon les frais réels ;

Les prestations de services sont comptabilisées lorsque le service est rendu.

Ventilation du chiffre d'affaires	2023	2022
Ventes de marchandises	0	0
Ventes de marchandises- France	0	0
Ventes de marchandises-Export	0	0
Production de services	10 723 608	15 716 997
Production vendue services-France	10 702 375	15 691 026
Production vendue services-Export	21 233	25 971
Chiffres d'affaires nets	10 723 608	15 716 997

II-2-2 Résultat exceptionnel

Tous les éléments exceptionnels par leur fréquence et leur montant se rattachant aux activités ordinaires de la société sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

Le résultat exceptionnel s'élève à -107 129, il est essentiellement composé de :

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Pénalités, amendes fiscales et pénales	85	0
VNC sur immobilisations financières	297 120	0
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	71
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	190 005
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	297 205	190 076

II-2-3 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	8 746 916	2 316 749
Résultat exceptionnel (hors participation)	-107 129	-55 349
Imputation des déficits antérieurs	0	0
IS sur résultats antérieurs		0
Réduction crédits d'impôt		0
TOTAL	8 639 787	2 261 400

II-2-4 Médailles du travail

Néant

II-3 Autres informations

II-3-1 Exemption de consolidation

Suite à la réorganisation juridique du Groupe Etam Développement intervenue dans l'exercice, la société ETAM SAS n'est plus contrôlée par Etam Développement et n'est plus consolidée par le Groupe Etam Développement depuis le 31 décembre 2022

II-3-2 Identité de la société mère consolidante

Néant

II-3-3 Intégration fiscale

Néant

II-3-4 Effectifs moyens

Néant

II-3-5 Situation fiscale différée et latente

Libellé	31/12/2023
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt	
Provisions réglementées	0
Subventions d'investissement	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M	
Ecart de conversion Actif	390
Autres charges déduites d'avance	
Plus values à long terme en sursis d'imposition	
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	390
Total passif d'impôt futur	101
Bases d'allègement de la dette future d'impôt	
Amortissements des logiciels	
Pertes potentielles sur contrat à long terme	
Provisions pour retraites et obligations similaires	0
Autres risques et charges provisionnés	390
Charges à payer	
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M	
Ecart de conversion Passif	20 942
Autres produits taxés d'avance	
Déficits reportables fiscalement	
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	21 332
Total actif d'impôt futur	5 509
Situation nette	-5 409

(1) Taux d'impôt : 25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : 25,00%
Contribution sociale sur l'impôt : 3,30%

II-3-6 Incidence des situations fiscales dérogatoires

Néant

III ENGAGEMENTS HORS BILAN**III-2 Les engagements hors bilan**

Catégorie d'engagement	2023	2022
Engagements donnés		
I. Total engagements donnés		
Engagements reçus		
- Remise exceptionnelle accordée à Etam Lingerie avec clause de retour à meilleure fortune	5 700 000	
- Remise exceptionnelle accordée à UNDIZ avec clause de retour à meilleure fortune	1 300 000	
II. Total engagements reçus	7 000 000	0

III-4 Les engagements Crédit Bail

Néant.

IV EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS		Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			1 499 888	0	0
Terrains			17 500 000	0	0
Constructions	Sur sol propre	52 500 000	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	110 140	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0
Avances et acomptes			0	0	0
TOTAL (III)			70 110 140	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0
Autres participations			1 630 476	0	0
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			953	0	0
TOTAL (IV)			1 631 428	0	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			73 241 456	0	0
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)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	1 499 888	0
Terrains		0	0	17 500 000	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	52 500 000	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	agencements et aménagements des	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	110 140	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	70 110 140	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	297 120	1 333 356	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	0	953	0
TOTAL (IV)		0	297 120	1 334 308	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	297 120	72 944 336	0

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)			0	0	0	0	
Fonds commercial			0	0	0	0	
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			28 028	0	0	28 028	
TOTAL I			28 028	0	0	28 028	
Terrains			0	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre		2 831 346	1 415 673	0	4 247 019	
	Sur sol d'autrui		0	0	0	0	
	Installations générales, agencements		0	0	0	0	
Installations techniques, matériels et outillages			0	0	0	0	
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers		0	0	0	0	
	Matériel de transport		0	0	0	0	
	Matériel de bureau, informatique et mobilier		110 140	0	0	110 140	
	Emballages récupérables et divers		0	0	0	0	
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)			2 941 486	1 415 673	0	4 357 159	
TOTAL GENERAL (I + II)			2 969 514	1 415 673	0	4 385 187	
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL I	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0
Cadre C				Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations				0	0	0	

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	74 861	0	0	74 861
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	390	0	390
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
TOTAL (II)	74 861	390	0	75 251
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	1 523 909	0	221 467	1 302 442
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	251 021	0	0	251 021
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	1 774 930	0	221 467	1 553 463
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 849 791	390	221 467	1 628 714
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		390	221 467	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations			0	0	0	
Prêts			0	0	0	
Autres immos financières			953	0	953	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			953	0	953	
Clients douteux ou litigieux			251 021	251 021	0	
Autres créances clients			2 333 583	2 333 583	0	
Créances représentatives de titres prêtés			0	0	0	
Personnel et comptes rattachés			0	0	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			53 531	53 531	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		109 464	109 464	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée		52 984	52 984	0	
	Autres impôts		161 860	161 860	0	
	Etat - divers		0	0	0	
Groupes et associés			24 126 881	24 126 881	0	
Débiteurs divers			305 452	305 452	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			27 394 776	27 394 776	0	
Charges constatées d'avance			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES			27 395 729	27 394 776	953	
Prêts accordés en cours d'exercice			0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0			
Prêts et avances consentis aux associés			0			
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			0	0	0	0
Autres emprunts obligataires			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			274	274	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers			0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés			2 801 292	2 801 292	0	0
Personnel et comptes rattachés			0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		1 315 841	1 315 841	0	0
	Obligations cautionnées		0	0	0	0
	Autres impôts		7 586	7 586	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			1 285	1 285	0	0
Autres dettes			733 807	733 807	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			0	0	0	0
TOTAL DES DETTES			4 860 085	4 860 085	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

Liste des filiales et participations

[illegible]

ETAM

Société par Actions Simplifiée au capital de 2.524.388 euros
Siège Social : 57/59, rue Henri Barbusse - 92110 Clichy
552 015 307 RCS Nanterre

(Ci-après la « **Société** »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 31 MAI 2024

L'an deux mille vingt-quatre,
Le trente et un mai,

A 16 heures 30, au siège social,

La soussignée, NORTEX, société par actions simplifiée au capital de 389.473 euros, dont le siège social est situé au 6, rue Castérès – 92110 Clichy, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 552 036 121, représentée par Monsieur Laurent Milchior, en sa qualité de Directeur Général Délégué,

Associé Unique de la Société (l'**Associé Unique**),

Monsieur Pierre Milchior préside la séance en sa qualité de Président de la Société,

Le cabinet Deloitte & Associés, Commissaire aux comptes, ayant été régulièrement informée, est absente et excusée.

I - A préalablement exposé ce qui suit :

Monsieur Pierre Milchior, Président non associé a établi et arrêté les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 ainsi que le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Ces documents ont été tenus, au siège social, à la disposition du Commissaire aux Comptes.

Les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2023, le rapport de gestion du Président et le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels ont été tenus à disposition de l'Associé unique.

II - A pris les décisions suivantes :

.../...

- Affectation du résultat,

.../...

DEUXIEME DECISION
Affectation du résultat

L'Associé unique constate que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 font apparaître un bénéfice de 6 378 386,81 euros, et décide de l'affecter de la manière suivante :

1) ORIGINE DU RESULTAT A AFFECTER

Report à nouveau antérieur	25 537 615,81
Résultat de l'exercice	6 378 386,81
Bénéfice distribuable	<u>31 916 002,62</u>

2) AFFECTATION

Réserve légale	
Dividendes par action	
Report à nouveau	31 916 002,62
	<u>31 916 002,62</u>

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société passeront de 87 414 005,43 euros à 93 792 392,24 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, l'Associé unique rappelle qu'il n'a été distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

Pour copie certifiée conforme à l'original



Monsieur Pierre Milchior

**ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
ETAM SAS**

ANNEXE AUX COMPTES INDIVIDUELS
AU 31 DECEMBRE 2023

Les comptes annuels sont établis selon les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général 2014 conformément au règlement ANC N° 2014-03, à l'ensemble des règlements l'ayant modifié par la suite, ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs du Conseil national de la Comptabilité et du Comité de Réglementation Comptable.

Les informations ci-après constituent l'Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2023, dont le total est de 98 748 670 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 6 378 387 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 1er janvier au 31 décembre 2023

I FAITS CARACTERISTIQUES

En 2023, la Société a facturé 5,099 M€ au titre des redevances de marques avec la répartition suivante :

- Maison 123 : 1,158 M€,
- Etam Lingerie : 3,738 M€,
- Undiz : 0,182 M€,
- Etam Diltex : 0,021 M€.

La Société est également propriétaire d'un immeuble de bureaux au 53-57 rue Henri Barbusse à Clichy dont elle a confié la gestion à la société Nortex et qui abrite notamment le siège du Groupe Etam.

En 2023, la société a consenti des remises commerciales exceptionnelles sur les royalties des marques Etam et Undiz pour respectivement 5.7M€ à Etam Lingerie et 1.3M€ à Undiz.

II PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES

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 applique depuis le 01 janvier 2017 les dispositions relatives aux instruments financiers à termes et aux options de couvertures en conformité avec le règlement ANC N° 2015-05.

S'agissant des contrats qualifiés d'instruments de couverture, les gains et pertes sont constatés au compte de résultat d'exploitation de façon symétrique à la reconnaissance en compte de résultat des transactions couvertes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Seules sont exprimées les informations significatives.

Tous les tableaux de cette annexe sont exprimés en Euro sauf indication contraire. Les principales règles d'évaluation sont les suivantes :

II-1 Notes concernant le bilan

II-1-1 Immobilisations : Options comptables

a) Coût d'acquisition des immobilisations corporelles et incorporelles (droits de mutations, honoraires, commissions et frais d'actes liés à l'acquisition) : la société Etam SAS a opté pour leur comptabilisation en charges.

b) Les coûts d'emprunts sont comptabilisés immédiatement en charges lorsqu'ils sont encourus.

c) Amortissements dérogatoires : Depuis le 1er janvier 2005, les biens amortissables sont amortis selon leur durée d'utilisation. Un amortissement dérogatoire vient compléter l'amortissement comptable afin de prendre en compte, d'un point de vue fiscal, la durée d'usage.

II-1-2 Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce et les droits au bail qui figurent à l'actif à leur coût d'acquisition ne sont pas amortis. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition. La valeur d'inventaire est déterminée par la direction du Développement de la société selon des méthodes couramment utilisées par la profession et faisant référence aux valeurs locatives au m2 pondérées, publiées régulièrement par différentes revues spécialisées. Compte tenu des possibles fluctuations du marché, ces évaluations sont effectuées annuellement. Des expertises externes sont effectuées par sondage pour s'assurer de la fiabilité des méthodes utilisées. Des critères de rentabilité tels que les cash-flows peuvent être également pris en compte pour l'évaluation de la valeur d'inventaire.

Les logiciels informatiques sont amortis en linéaire sur une durée allant de 3 à 7 ans.

II-1-3 Immobilisations corporelles

Les amortissements économiquement justifiés sont déterminés en fonction de la durée de vie prévue, en mode linéaire. Les durées d'amortissement généralement pratiquées sont les suivantes :

Immobilisations	Durée d'amortissement
Agencements divers et aménagements	6 à 10 ans
Installations techniques - Mat et out.	5 à 10 ans
Matériel de protection et sécurité	10 ans
Matériel de bureau	3 à 5 ans
Matériel informatique	3 à 7 ans
Mobilier de bureau	6 à 10 ans

Un amortissement ou une dépréciation exceptionnel(le), de tout ou partie des immobilisations d'un magasin, est constaté(e) en cas de perte de valeur ou de modification de durée d'utilité. La valeur d'utilité est la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs estimés attendus de l'utilisation continue d'un actif et de sa sortie à la fin de sa durée d'utilité.

Afin de déterminer la valeur d'utilité d'un actif, la société s'appuie sur des estimations de flux de trésorerie futurs avant impôt générés par l'actif sur une période de sept ans « (la durée d'amortissement des agencements est de 6,2/3ans) ». Les flux de trésorerie au-delà de la cinquième année sont calculés en appliquant un taux de croissance stable ou décroissant aux flux de la cinquième année. Les flux de trésorerie estimés sont actualisés en prenant des taux du marché long terme avant impôt qui reflètent les estimations de la société de la valeur temps, de l'argent et les risques spécifiques des actifs.
La valeur recouvrable est estimée par magasin.

II-1-4 Immobilisations financières

Les titres sont évalués à leur valeur historique hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire est déterminée en fonction de la situation de l'actif net et des perspectives d'évolution économique de la filiale. Pour les filiales consolidées, la valeur d'inventaire est généralement fondée sur la quote-part d'actif net retraité conformément aux principes comptables du groupe.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.

Les dépôts de garantie versés aux propriétaires au titre de loyer d'avance figurent à l'actif en autres immobilisations financières. Si leur recouvrement s'avère douteux, une provision pour dépréciation est constatée.

II-1-5 Stocks

Néant

II-1-6 Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsqu'il existe un risque de non recouvrement. La méthode utilisée pour la dépréciation des créances est la suivante :

- dépréciation à 100% pour toute créance identifiée comme douteuse pour la partie non couverte par la garantie bancaire,
- dépréciation à 100% des créances diverses avec une antériorité supérieure à 1 an.

II-1-7 Charges à payer, produits à recevoir

II-1-7-1 Charges à payer

Les charges à payer sont constituées comme suit :

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	274
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	6 562
Dettes fiscales et sociales	7 586
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	626 637
Total	641 059

II-1-7-2 Produits à recevoir

Les produits à recevoir sont constitués comme suit :

Produits à recevoir	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	435 557
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	161 860
Autres créances	1 156 107
Disponibilités	0
Total	1 753 524

II-1-8 Provisions réglementées

Néant

II-1-9 Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. En fin d'exercice, la différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises au cours de clôture est portée au bilan en écart de conversion. La perte de change latente est provisionnée.

II-1-10 Trésorerie

Le 17 décembre 2018, Etam SAS a cédé la totalité de ses parts sociales dans le capital de la Société Etam finances SNC. En conséquence de cette cession, Etam SAS s'est retirée de la convention de trésorerie du Groupe Etam conclue avec la Société Etam finances le 12 novembre 2012.

II-1-11 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières sont évaluées au prix d'achat ou au prix du marché du dernier mois, si ce dernier est inférieur. Pour les titres non cotés, si la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur probable de négociation, une provision pour dépréciation est constatée.

II-1-12 Charges constatées d'avance

Les « droits d'entrée » versés lors des ouvertures de magasins et présentant un caractère de supplément de loyer, sont « amortis » en linéaire sur la durée des baux.

Les charges constatées d'avance comprennent essentiellement :

Charges constatées d'avance	Montant
	0
TOTAL	0

II-1-13 Provisions pour risques et charges

Toute obligation de la société à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie équivalente fait l'objet d'une comptabilisation au titre d'une provision, conformément au règlement n° 2000-06 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux passifs.

II-1-15 Tableau de variation des capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	2 524 388						2 524 388
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	0						0
Ecart de réévaluation	53 892 583						53 892 583
Réserve légale	252 439						252 439
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	5 206 979						5 206 979
Report à nouveau	16 856 334				8 681 282		25 537 616
Résultat de l'exercice	8 681 282	6 378 387			-8 681 282		6 378 387
Subventions d'investissement	0						0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	87 414 005	6 378 387	0	0	0	0	93 792 392

Au 31/12/2023, le capital social est composé de 165 589 actions d'une valeur nominale de 15,24 €.

II-2 Notes concernant le compte de résultat

II-2-1 Chiffre d'affaires

Les ventes de marchandises sont principalement constituées de :

- Licences facturées aux sociétés du groupe exploitant les différentes marques de la société ;
- Commissions facturées aux sociétés du groupe dans le cadre de leur activité internationale de franchise.

Le chiffre d'affaires est évalué suivant les contrats :

- Selon le prix de vente des marchandises vendues ;
- Selon le chiffre d'affaire réalisé ;
- Selon les frais réels ;

Les prestations de services sont comptabilisées lorsque le service est rendu.

Ventilation du chiffre d'affaires	2023	2022
Ventes de marchandises	0	0
Ventes de marchandises- France	0	0
Ventes de marchandises-Export	0	0
Production de services	10 723 608	15 716 997
Production vendue services-France	10 702 375	15 691 026
Production vendue services-Export	21 233	25 971
Chiffres d'affaires nets	10 723 608	15 716 997

II-2-2 Résultat exceptionnel

Tous les éléments exceptionnels par leur fréquence et leur montant se rattachant aux activités ordinaires de la société sont comptabilisés en résultat exceptionnel.

Le résultat exceptionnel s'élève à -107 129, il est essentiellement composé de :

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	85	0
VNC sur immobilisations financières	297 120	0
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	71
Produits des cessions d'immobilisations financières	0	190 005
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	297 205	190 076

II-2-3 Ventilation de l'impôt sur les sociétés

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	8 746 916	2 316 749
Résultat exceptionnel (hors participation)	-107 129	-55 349
Imputation des déficits antérieurs	0	0
IS sur résultats antérieurs		0
Réduction crédits d'impôt		0
TOTAL	8 639 787	2 261 400

II-2-4 Médailles du travail

Néant

II-3 Autres informations

II-3-1 Exemption de consolidation

Suite à la réorganisation juridique du Groupe Etam Développement intervenue dans l'exercice, la société ETAM SAS n'est plus contrôlée par Etam Développement et n'est plus consolidée par le Groupe Etam Développement depuis le 31 décembre 2022

II-3-2 Identité de la société mère consolidante

Néant

II-3-3 Intégration fiscale

Néant

II-3-4 Effectifs moyens

Néant

II-3-5 Situation fiscale différée et latente

Libellé	31/12/2023
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt	
Provisions réglementées	0
Subventions d'investissement	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M	
Ecart de conversion Actif	390
Autres charges déduites d'avance	
Plus values à long terme en sursis d'imposition	
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	390
Total passif d'impôt futur	101
Bases d'allègement de la dette future d'impôt	
Amortissements des logiciels	
Pertes potentielles sur contrat à long terme	
Provisions pour retraites et obligations similaires	0
Autres risques et charges provisionnés	390
Charges à payer	
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M	
Ecart de conversion Passif	20 942
Autres produits taxés d'avance	
Déficits reportables fiscalement	
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	21 332
Total actif d'impôt futur	5 509
Situation nette	-5 409

(1) Taux d'impôt : 25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : 25,00%
Contribution sociale sur l'impôt : 3,30%

II-3-6 Incidence des situations fiscales dérogatoires

Néant

III ENGAGEMENTS HORS BILAN

III-2 Les engagements hors bilan

Catégorie d'engagement	2023	2022
Engagements donnés		
I. Total engagements donnés		
Engagements reçus		
- Remise exceptionnelle accordée à Etam Lingerie avec clause de retour à meilleure fortune	5 700 000	
- Remise exceptionnelle accordée à UNDIZ avec clause de retour à meilleure fortune	1 300 000	
II. Total engagements reçus	7 000 000	0

III-4 Les engagements Crédit Bail

Néant.

IV EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	1 499 888	0	0
	Terrains	17 500 000	0	0
Constructions	Sur sol propre	52 500 000	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	110 140	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0
	TOTAL (III)	70 110 140	0	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
	Autres participations	1 630 476	0	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	953	0	0
	TOTAL (IV)	1 631 428	0	0
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	73 241 456	0	0
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Réévaluation
		Virement	Cession	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	1 499 888
	Terrains	0	0	17 500 000
Constructions	Sur sol propre	0	0	52 500 000
	Sur sol d'autrui	0	0	0
	agencements et aménagements des	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, ..	0	0	0
	Matériel de transport	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	110 140
	Emballages récupérables et divers	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0
	TOTAL (III)	0	0	70 110 140
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0
	Autres participations	0	297 120	1 333 356
	Autres titres immobilisés	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	953
	TOTAL (IV)	0	297 120	1 334 308
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	0	297 120	72 944 336

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)		0	0	0	0		
Fonds commercial		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		28 028	0	0	28 028		
TOTAL I		28 028	0	0	28 028		
Terrains		0	0	0	0		
Constructions	Sur sol propre	2 831 346	1 415 673	0	4 247 019		
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0		
	Installations générales, agencements	0	0	0	0		
Installations techniques, matériels et outillages		0	0	0	0		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	0	0	0	0		
	Matériel de transport	0	0	0	0		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	110 140	0	0	110 140		
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0		
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (II)		2 941 486	1 415 673	0	4 357 159		
TOTAL GENERAL (I + II)		2 969 514	1 415 673	0	4 385 187		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Fonds comm.	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL I	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL	0	0	0	0	0	0	0
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	74 861	0	0	74 861
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	390	0	390
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
TOTAL (II)	74 861	390	0	75 251
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	1 523 909	0	221 467	1 302 442
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	251 021	0	0	251 021
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	1 774 930	0	221 467	1 553 463
TOTAL GENERAL (I + II + III)	1 849 791	390	221 467	1 628 714
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		390	221 467	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations			0	0	0	
Prêts			0	0	0	
Autres immos financières			953	0	953	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			953	0	953	
Clients douteux ou litigieux			251 021	251 021	0	
Autres créances clients			2 333 583	2 333 583	0	
Créances représentatives de titres prêtés			0	0	0	
Personnel et comptes rattachés			0	0	0	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			53 531	53 531	0	
Impôts sur les bénéfices			109 464	109 464	0	
Etat et autres collectivités			52 984	52 984	0	
Taxe sur la valeur ajoutée			161 860	161 860	0	
Autres impôts			0	0	0	
Etat - divers			0	0	0	
Groupes et associés			24 126 881	24 126 881	0	
Débiteurs divers			305 452	305 452	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			27 394 776	27 394 776	0	
Charges constatées d'avance			0	0	0	
TOTAL DES CREANCES			27 395 729	27 394 776	953	
Prêts accordés en cours d'exercice			0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0			
Prêts et avances consentis aux associés			0			
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			0	0	0	0
Autres emprunts obligataires			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			274	274	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers			0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés			2 801 292	2 801 292	0	0
Personnel et comptes rattachés			0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			0	0	0	0
Impôts sur les bénéfices			0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques			1 315 841	1 315 841	0	0
Taxe sur la valeur ajoutée			0	0	0	0
Obligations cautionnées			7 586	7 586	0	0
Autres impôts			0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			1 285	1 285	0	0
Autres dettes			733 807	733 807	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			0	0	0	0
TOTAL DES DETTES			4 860 085	4 860 085	0	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

[illegible]

Détail du Bilan actif

Rubrique	Libellé	31/12/2023	31/12/2022
2050 AFNet	Concessions,brevets et droits similaires	1 022 134,83	1 022 134,83
20500001	Brevets HM	1 022 134,83	
20510000	Logiciels M	11 834,00	
20510001	Logiciels HM	16 194,09	
28051000	Am Logiciels M	-11 834,00	
28051001	Am Logiciels HM	-16 194,09	
2050 AHNet	Fonds commercialnet	449 724,60	449 724,60
20700000	Fd Co M	449 724,60	
2050 ANNet	Terrains	17 500 000,00	17 500 000,00
21150001	Terrain HM	17 500 000,00	
2050 APNet	Constructions	48 252 980,91	49 668 653,94
21310001	Construction HM	52 500 000,00	
28130001	Am Construc. HM	-4 247 019,09	
2050 ATNet	Autres immobilisations corporelles	0,00	0,00
21830001	Mat. de bureau HM	15 188,00	
21831000	Mat. info M	3 196,00	
21831001	Mat. info HM	56 512,22	
21840001	Mob. Bureau HM	35 244,09	
28183001	Am Mat.bureau HM	-15 188,00	
28183100	Am Mat. info M	-3 196,00	
28183101	Am Mat. info HM	-56 512,22	
28184001	Am Mob.Bureau HM	-35 244,09	
2050 CUNet	Autres participations	30 914,00	106 567,10
26111000	Titres de particip.	1 188 524,00	
26180000	Part.entr.lien: acq.	144 831,80	
29610000	Prov.dép.tit.fil.	-1 158 860,00	
29660000	Prov.dép.aut.tit.	-143 581,80	
2050 BHNet	Autres immobilisations financières	952,55	952,55
27550000	Caut.versés en num.	952,55	
2050 TOTIINet	Total Actif Immobilisé	67 256 706,89	68 748 033,02
2050 BVNet	Avances et acomptes versés sur commandes	23 557,40	
40911000	Acptes versés	23 557,40	
2050 BXNet	Clients et comptes rattachés (3)*	2 333 583,02	2 967 129,43
41111010	Clients Groupe	1 877 163,43	
41112001	Clts Ecart de conv.	20 862,75	
41610000	Créances douteuses	251 021,31	
41811000	FAE - Clients	435 556,84	

49100000	Prov.dep.cli.douteux	-251 021,31	
2050 BZNet	Autres créances	24 810 171,68	19 677 011,06
40971000	Fournisseur débiteur	774,81	
43110010	URSSAF sécurité soc	53 531,00	
44400000	Impôts res. à payer	109 464,00	
44566030	TVA Ded s/ENC	51 890,06	
44586000	TVA sur FNP Fourn.	1 093,66	
44870000	PAR Etat	161 860,20	
45100005	C.C. NORTEX	22 955 738,43	
45100090	C.C. MODASIA	15 035,38	
45187600	PAR int/C.C. débit	1 156 107,44	
46710000	Débiteurs divers	300 000,00	
47100000	Comptes d'attente	4 676,70	
2050 CFNet	Disponibilités	4 324 261,26	182 327,16
51210100	LCL	4 319 058,30	
51210200	BNP	884,45	
51210300	SG	4 318,51	
2050 CJNet	TOTAL Actif circulant	31 491 573,36	22 826 467,65
2050 CNNet	Écarts de conversion actif	389,52	
47620000	Ec.conv.(+)dev.dette	389,52	
2050 CONet	Total Général	98 748 669,77	91 574 500,67

Détail du bilan Passif

Rubrique	Libellé	31/12/2023	31/12/2022
2051 DA	Capital social ou individuel	2 524 388,28	2 524 388,28
10130000	Capital souscrit	2 524 388,28	
2051 DC	Ecart de réévaluation	53 892 583,36	53 892 583,36
10510000	RES.SPECIALE REEVAL.	53 892 583,36	
2051 DD	Réserve légale	252 438,80	252 438,80
10611000	Réserves indispo- act	252 438,80	
2051 DG	Autres réserves	5 206 979,18	5 206 979,18
10680000	Réserves disponibles	5 206 979,18	
2051 DH	Report à nouveau	25 537 615,81	16 856 334,05
11000000	Rep.à nouveau crédit	25 537 615,81	
2051 DI	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 378 386,81	8 681 281,76
2051 DL	TOTAL CAPITAUX PROPRES	93 792 392,24	87 414 005,43
2051 DP	Provisions pour risques	75 250,52	74 861,00
15110000	Prov.pour litige	74 861,00	
15150000	Prov.perte change	389,52	
2051 DR	TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	75 250,52	74 861,00
2051 DU	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	274,00	426,50
51860000	CAP sur op.bancair	274,00	
2051 DX	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 801 291,50	2 552 337,82
40111000	Fournis.FGX locaux	148 550,95	
40111500	Fournis.Groupe	2 641 517,99	
40113000	Fournis.FGX imp.	4 350,80	
40113001	Fournis.Mar.Im.	309,78	
40810000	FNP Fourn Frx Gen	6 561,98	
2051 DY	Dettes fiscales et sociales	1 323 427,32	766 362,94
44551000	TVA à Décaisser	1 019 936,00	
44571010	TVA Coll s/ENC	295 905,32	
44860000	CAP - Autres impots	7 586,00	
2051 EA	Autres dettes	735 091,70	735 735,99
45700000	Divid/tant.exerc.ant	1 284,84	
46751000	Créditeurs divers	108 454,98	
46860000	CAP diverses	625 351,88	
2051 EC	TOTAL DETTES	4 860 084,52	4 054 863,25

2051 ED	Ecart de conversion passif	20 942,49	30 770,99
47710000	Ec.conv.(+)dev.créan	20 862,75	
47720000	Ec.conv.(-)dev.dette	79,74	
2051 EE	TOTAL GÉNÉRAL - PASSIF	98 748 669,77	91 574 500,67

Compte de résultat - Détail des comptes

Rubrique	Libellé	31/12/2023	31/12/2022
2052 FI	Production vendue services	10 723 607,70	15 716 997,18
70611000	Fact.frais format.	36 050,00	
70821000	Prod exploit div.roy	5 078 033,55	
70831000	Prod.ana.Loyer vac.	5 588 291,15	
70885000	Production services export	21 233,00	
2052 FL	Chiffres d'affaires nets	10 723 607,70	15 716 997,18
2052 FQ	Autres produits	38 377,67	6 083,11
75800000	Prod d'exploitation	1,47	
75810000	Rembt.assurances	38 376,20	
2052 FW	Autres achats et charges externes	979 318,00	1 428 278,81
61131200	Prest.mise en serv.	141 488,90	
61132000	Prestation serv.dive	15 481,27	
61156000	Prestations services	114 148,00	
61600000	Assurance Resp.civ.	24 734,89	
62260000	Honoraires autres	643 939,02	
62267260	Honor. S/ex.ant	167,54	
62310000	Pub.Force de vente	35 000,00	
62340000	Cadeaux clientèle	-145,60	
62510050	Frs dépl.formation	227,46	
62780000	Commissions bancaire	4 276,52	
2052 FX	Impôts, taxes et versements assimilés	995 998,00	939 660,00
63511000	Taxe professionnelle	51 180,00	
63512000	Taxes foncières	890 059,00	
63567211	Taxe prof.s/ex.ant	47 173,00	
63767280	Taxes div.s/ex.ant	7 586,00	
2052 GA	Dotations aux amortissements	1 415 673,03	1 415 673,03
68112000	DA corporelle HM	1 415 673,03	
2052 GE	Autres charges	831,98	3,51
65800000	FraisPteDiff.Entr.F.	1,58	
65820000	Ecarts/rem.magasin	520,00	
65830000	Ecarts s/rendu Euro	-0,60	
65867200	Ch.div.gest.s/ex.ant	311,00	
2052 GG	RÉSULTAT D'EXPLOITATION	7 370 164,36	11 939 464,94
2052 GL	Autres intérêts et produits assimilés	1 156 107,44	318 012,96
76816000	Rev.autr.for.part.	1 156 107,44	
2052 GM	Reprises sur provisions et transferts de charges	221 466,99	
78660000	Repr. réd. immo fin.	221 466,99	

2052 GN	Différences positives de change	451,36	1 352,89
76600000	Diff de change	451,36	
2052 GQ	Dotations financières aux amortissements et provisions	389,52	479 308,00
68650000	Dot.prov.ris.ch.fin.	389,52	
2052 GR	Intérêts et charges assimilées	1,95	0,54
66116000	Intérêts/dett.ass.LT	1,95	
2052 GS	Différences négatives de change	883,02	1 038,87
66600000	Diff. de change	883,02	
2052 GV	RÉSULTAT FINANCIER	1 376 751,30	-160 981,56
2052 GW	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	8 746 915,66	11 778 483,38
2053 HA	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	71,07	63 949,38
77180000	Autres prod.except.	71,07	
2053 HB	Produits exceptionnels sur opérations en capital	190 005,17	
77560000	PV immo financières	190 005,17	
2053 HE	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	85,00	
67120000	Amende pén.fisc.ND	85,00	
2053 HF	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	297 120,09	
67560000	VNC immo.fina.cédées	297 120,09	
2053 HI	RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-107 128,85	63 949,38
2053 HK	Impôts sur les bénéfices	2 261 400,00	3 161 151,00
69810000	Int.fisc.charge	2 261 400,00	
2053 HN	BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	6 378 386,81	8 681 281,76

