

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	115 469 252	38 175 926	153 645 178	135 475 889
Production vendue : - De biens - De services	3 325 303	1 105 698	4 431 001	3 648 168
Chiffre d'affaires net	118 794 555	39 281 623	158 076 179	139 124 057
Production : - Stockée - Immobilisée				1 347
Subventions d'exploitation reçues			12 000	2 828
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			1 919 685	1 753 289
Autres produits			236 406	117 955
PRODUITS D'EXPLOITATION			160 244 270	140 999 477
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			120 727 178	114 284 690
Variation de stocks (marchandises)			-5 046 692	-12 219 330
Achats de matières premières et autres approvisionnements			333 997	353 333
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)			2 244	-22 159
Autres achats et charges externes *			12 059 473	10 580 937
Impôts, taxes et versements assimilés			1 010 681	992 914
Salaires et traitements			13 271 554	11 951 100
Charges sociales			4 550 906	4 199 484
Dotations aux : - Amortissements sur immobilisations - Dépréciations sur immobilisations - Dépréciations sur actif circulant - Provisions pour risques et charges			910 191 994 014 6 390	962 795 1 030 615 92 862
Autres charges			230 801	171 542
CHARGES D'EXPLOITATION			149 050 736	132 378 784
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			11 193 534	8 620 693
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			85 145	281 866
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			35	19
Autres intérêts et produits assimilés			1 374 907	854 410
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			503 489	365 717
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			1 963 575	1 502 013
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 758 165	1 097 618
Différences négatives de change			391 479	716 268
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIÈRES			3 149 644	1 813 886
RÉSULTAT FINANCIER			-1 186 069	-311 874
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			10 007 464	8 308 819

 **Compte de résultat (Suite)**

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	23 241	68 567
Sur opérations en capital	34 040	43 101
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	3 349	10 727
PRODUITS EXCEPTIONNELS	60 631	122 395
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	2 828	1 491
Sur opérations en capital	15 300	3 547
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	12 514	6 917
CHARGES EXCEPTIONNELLES	30 642	11 954
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	29 989	110 441
Participation des salariés	865 281	710 078
Impôts sur les bénéfices	2 350 057	1 952 074
TOTAL DES PRODUITS	162 268 476	142 623 885
TOTAL DES CHARGES	155 446 360	136 866 776
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	6 822 116	5 757 108



Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 136 206	2 012 416	123 791	95 829
Fonds commercial	989 545		989 545	989 545
Autres immobilisations incorporelles	536 143		536 143	442 029
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	540 442	164 926	375 516	377 007
Constructions	9 178 972	7 220 726	1 958 246	2 137 431
Installations techniques, matériel et outillages industriels	591 298	503 496	87 802	91 293
Autres immobilisations corporelles	4 701 830	2 664 577	2 037 253	2 134 436
Immobilisations en cours	729 008		729 008	
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	6 796 628		6 796 628	6 746 628
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	1 582		1 582	1 582
Prêts				500
Autres immobilisations financières	287 733		287 733	269 638
ACTIF IMMOBILISÉ	26 489 387	12 566 141	13 923 246	13 285 916
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	75 808		75 808	78 052
En-cours de - De biens production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	54 004 643	977 766	53 026 877	47 937 710
Avances et acomptes versés sur commandes	454 623		454 623	839 416
Créances				
Clients et comptes rattachés	23 103 928	61 411	23 042 517	23 886 369
Autres	28 300 048	330 529	27 969 519	29 162 989
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	300 000	300 000		
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	3 146 157		3 146 157	3 447 298
Charges constatées d'avance	1 843 560		1 843 560	624 917
ACTIF CIRCULANT	111 228 769	1 669 706	109 559 063	105 976 752
Frais d'émission d'emprunt à étaler	81 815		81 815	114 784
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	6 390		6 390	61 492
TOTAL ACTIF	137 806 360	14 235 847	123 570 513	119 438 944



Bilan Passif

Bilan Passif	Du 01/01/2023	Du 01/01/2022
	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé) 6 553 884	6 553 884	3 676 764
Prime d'émission, de fusion, d'apport	34 886 873	22 763 993
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves :		
- Légale	381 619	381 619
- Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées	29 040	29 040
- Autres	12 210 403	8 755 413
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	6 822 116	5 757 108
Subventions d'investissement	88 234	11 599
Provisions réglementées	11 721	9 615
CAPITAUX PROPRES	60 983 889	41 385 151
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour :		
- Risques	143 400	217 462
- Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	143 400	217 462
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :		
- Au près des établissements de crédit	37 514 532	40 882 049
- Financières diverses	5 049 171	17 807 822
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	840 590	1 018 792
Dettes :		
- Fournisseurs et comptes rattachés	10 190 335	9 832 844
- Fiscales et sociales	7 210 904	6 394 937
- Sur immobilisations et comptes rattachés	487	487
Autres dettes	35 033	4 009
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	110 926	58 423
EMPRUNTS ET DETTES	60 951 976	75 999 362
Écarts de conversion passif	1 491 247	1 836 969
TOTAL PASSIF	123 570 513	119 438 944

ALGAM

Société par Actions Simplifiée au capital de 6.553.884 Euros
Siège Social : P.A. des Petites Landes – 2 rue de Milan - 44 470 Thouaré Sur Loire
RCS NANTES B 430 425 314

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE
GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 28 JUIN 2024**

**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président, et décide d'affecter le bénéfice d'un montant 6.822.115,52 Euros de la manière suivante :

Affectation au compte de Réserve légale pour 273.769,60 Euros
Affectation au compte Réserve facultative pour 3.819.499,71 Euros
Distribution d'un dividende de 2.728.846,21 Euros

Ce dividende sera versé à partir du 1er juillet 2024.

Cette résolution est acceptée à l'unanimité.



Le Président
Gérard GARNIER

GUILLET BOUJU ASSOCIES

Membre de la Compagnie Régionale Ouest-Atlantique

7 rue Roland Garros

44701 ORVAULT CEDEX 1

EXCO AVEC

Membre de la Compagnie Régionale Ouest-Atlantique

29 Boulevard Albert Einstein

44323 NANTES CEDEX 3

ALGAM SAS

Société par Actions Simplifiée au capital de 6 553 884€

Siège social : Parc d'Activités des Petites Landes

Rue de Milan

44470 THOUARE-SUR-LOIRE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'Assemblée générale de la société ALGAM,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ALGAM 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 des commissaires 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. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

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 de l'Assemblée Générale et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de commerce.

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

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 votre Président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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 ORVAULT et à NANTES, le 13 juin 2024

Les Commissaires aux comptes

GUILLET BOUJU ASSOCIES,
Commissaire aux comptes

Nicolas BOUJU
Associé



EXCO AVEC
Commissaire aux comptes

Benjamin POULARD
Associé



Bilan Actif

Bilan Actif	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 136 206	2 012 416	123 791	95 829
Fonds commercial	989 545		989 545	989 545
Autres immobilisations incorporelles	536 143		536 143	442 029
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	540 442	164 926	375 516	377 007
Constructions	9 178 972	7 220 726	1 958 246	2 137 431
Installations techniques, matériel et outillages industriels	591 298	503 496	87 802	91 293
Autres immobilisations corporelles	4 701 830	2 664 577	2 037 253	2 134 436
Immobilisations en cours	729 008		729 008	
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	6 796 628		6 796 628	6 746 628
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	1 582		1 582	1 582
Prêts				500
Autres immobilisations financières	287 733		287 733	269 638
ACTIF IMMOBILISÉ	26 489 387	12 566 141	13 923 246	13 285 916
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	75 808		75 808	78 052
En-cours de production : - De biens - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	54 004 643	977 766	53 026 877	47 937 710
Avances et acomptes versés sur commandes	454 623		454 623	839 416
Créances				
Clients et comptes rattachés	23 103 928	61 411	23 042 517	23 886 369
Autres	28 300 048	330 529	27 969 519	29 162 989
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	300 000	300 000		
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	3 146 157		3 146 157	3 447 298
Charges constatées d'avance	1 843 560		1 843 560	624 917
ACTIF CIRCULANT	111 228 769	1 669 706	109 559 063	105 976 752
Frais d'émission d'emprunt à étaler	81 815		81 815	114 784
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	6 390		6 390	61 492
TOTAL ACTIF	137 806 360	14 235 847	123 570 513	119 438 944

Les Commissaires
aux Comptes

Bilan Passif

Les Commissaires
aux Comptes

Bilan Passif	Du 01/01/2023	Du 01/01/2022
	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Capitaux propres		
Capital social ou individuel (dont versé) 6 553 884	6 553 884	3 676 764
Prime d'émission, de fusion, d'apport	34 886 873	22 763 993
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves :		
- Légale	381 619	381 619
- Statutaires ou contractuelles		
- Réglementées	29 040	29 040
- Autres	12 210 403	8 755 413
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	6 822 116	5 757 108
Subventions d'investissement	88 234	11 599
Provisions réglementées	11 721	9 615
CAPITAUX PROPRES	60 983 889	41 385 151
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour :		
- Risques	143 400	217 462
- Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	143 400	217 462
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes :		
- Au près des établissements de crédit	37 514 532	40 882 049
- Financières diverses	5 049 171	17 807 822
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	840 590	1 018 792
Dettes :		
- Fournisseurs et comptes rattachés	10 190 335	9 832 844
- Fiscales et sociales	7 210 904	6 394 937
- Sur immobilisations et comptes rattachés	487	487
Autres dettes	35 033	4 009
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	110 926	58 423
EMPRUNTS ET DETTES	60 951 976	75 999 362
Écarts de conversion passif	1 491 247	1 836 969
TOTAL PASSIF	123 570 513	119 438 944

Compte de résultat

Les Commissaires
aux Comptes

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	115 469 252	38 175 926	153 645 178	135 475 889
Production vendue : - De biens - De services	3 325 303	1 105 698	4 431 001	3 648 168
Chiffre d'affaires net	118 794 555	39 281 623	158 076 179	139 124 057
Production : - Stockée - Immobilisée				1 347
Subventions d'exploitation reçues			12 000	2 828
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			1 919 685	1 753 289
Autres produits			236 406	117 955
PRODUITS D'EXPLOITATION			160 244 270	140 999 477
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			120 727 178	114 284 690
Variation de stocks (marchandises)			-5 046 692	-12 219 330
Achats de matières premières et autres approvisionnements			333 997	353 333
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)			2 244	-22 159
Autres achats et charges externes *			12 059 473	10 580 937
Impôts, taxes et versements assimilés			1 010 681	992 914
Salaires et traitements			13 271 554	11 951 100
Charges sociales			4 550 906	4 199 484
Dotations aux : - Amortissements sur immobilisations - Dépréciations sur immobilisations - Dépréciations sur actif circulant - Provisions pour risques et charges			910 191 994 014 6 390	962 795 1 030 615 92 862
Autres charges			230 801	171 542
CHARGES D'EXPLOITATION			149 050 736	132 378 784
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			11 193 534	8 620 693
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			85 145	281 866
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			35	19
Autres intérêts et produits assimilés			1 374 907	854 410
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			503 489	365 717
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			1 963 575	1 502 013
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			2 758 165	1 097 618
Différences négatives de change			391 479	716 268
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIÈRES			3 149 644	1 813 886
RÉSULTAT FINANCIER			-1 186 069	-311 874
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			10 007 464	8 308 819

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	23 241	68 567
Sur opérations en capital	34 040	43 101
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	3 349	10 727
PRODUITS EXCEPTIONNELS	60 631	122 395
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	2 828	1 491
Sur opérations en capital	15 300	3 547
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	12 514	6 917
CHARGES EXCEPTIONNELLES	30 642	11 954
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	29 989	110 441
Participation des salariés	865 281	710 078
Impôts sur les bénéfices	2 350 057	1 952 074
TOTAL DES PRODUITS	162 268 476	142 623 885
TOTAL DES CHARGES	155 446 360	136 866 776
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	6 822 116	5 757 108



Règles et méthodes comptables

*Les Commissaires
aux Comptes*

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 123 570 513 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 6 822 116 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2016-07).

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.

Faits caractéristiques

La société ALGAM a procédé à une augmentation de capital par compensation de créances le 27 novembre 2023 pour 15 millions d'euros. Le capital social passe ainsi de de 3.676.764 euros à 6.553.884 euros.

Au cours du mois de décembre, la société ALGAM a souscrit à 50% du capital de la nouvelle société ALGAM BENELUX.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

La société ALGAM fait l'objet d'un contrôle URSSAF sur les exercices 2021 à 2023. La collecte des documents n'étant intervenue qu'à partir du mois de mars 2024, nous ne sommes pas en capacité de déterminer un quelconque impact sur les comptes sociaux 2023.

Méthode des coûts historiques

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

Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Compte tenu du caractère non limité de durée d'utilisation, les fonds commerciaux n'ont fait l'objet d'aucun amortissement.

La dépréciation du fonds commercial correspond à la constatation que la valeur actuelle est devenue inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Compte tenu de son caractère non amortissable, le fonds commercial a fait l'objet d'un test de dépréciation au cours de l'exercice. Le test a permis de conclure, sur la base de la valeur vénale du fonds commercial, à l'absence de dépréciation au titre de l'exercice. La valeur vénale a été déterminée sur la base de transactions récentes portant sur des fonds commerciaux similaire dans le même secteur.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou aux valeurs d'apports.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- | | |
|--------------------------------------|--------------|
| • Frais de développement | 5 ans, |
| • Brevets | 1 à 8 ans, |
| • Agencements et aménagements | 10 ans, |
| • Constructions | 10 à 20 ans, |
| • Installations techniques, matériel | 4 à 10 ans, |
| • Autres immobilisations corporelles | 2 à 15 ans. |

*Les Commissaires
aux Comptes*

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" augmenté des frais accessoires d'achat sur la base des cours des devises au jour de réception.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

La dotation a été calculée en tenant compte des stocks à rotation lente, et des produits commercialement démodés ou invendables.

Les marchandises en transit n'étant pas dédouanées, elles ont été valorisées sans incorporation des frais d'approche.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement restent inscrites au bilan au 31 décembre 2023 pour une valeur nulle. Compte tenu des informations dont nous disposons à ce jour, les titres détenus ont été dépréciés pour la totalité de leur valeur.

Créances

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

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques en totalité.

Provision pour risques et charges

Une provision de 30 000 € a été maintenue au 31 décembre 2023. Il a été considéré que ce montant était suffisant pour tenir compte des litiges en cours à la clôture des comptes.

Les pertes de changes latentes font l'objet d'une provision pour risques, une provision a été enregistrée à la clôture des comptes pour un montant de 6 390 €.

Provision pour garantie donnée aux clients

La méthode de calcul retenue pour déterminer cette provision provient d'une analyse statistique effectuée sur les produits retournés pour garantie.

La provision pour garantie s'élève à 107 010 € au 31 décembre 2023.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.17%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée conformément à l'article R. 123-198-1° du Code de commerce.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 50 000 € hors taxes.

Informations complémentaires

La société ALGAM en tant que tête de groupe établit les états financiers consolidés.

*Les Commissaires
aux Comptes*

Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 475 511		229 618
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 475 511		229 618
Immobilisations corporelles			
Terrains	540 442		
Constructions :	5 731 772		
- Sur sol propre			
- Sur sol d'autrui			
Installations :	3 361 551		85 649
- Générales, agencements et aménagements constructions			
Matériel :	568 957		37 293
- Techniques, matériel et outillage			
- Générales, agencements et aménagements divers	1 956 943		96 527
Matériel :	859 064		196 239
- De transport			
- De bureau et informatique, mobilier	1 921 488		141 565
Emballages récupérables et divers	41 154		
Immobilisations corporelles en cours			729 008
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 981 370		1 286 281
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres :	6 746 628		50 000
- Participations			
- Titres immobilisés	1 582		
Prêts et autres immobilisations financières	270 138		18 096
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	7 018 347		68 096
TOTAL GÉNÉRAL	25 475 229		1 583 995

Les Commissaires
aux Comptes

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	43 236		3 661 894	
TOTAL	43 236		3 661 894	
Terrains			540 442	
Constructions :			5 731 772	
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations :			3 447 200	
- Gales, agencés et aménagt. const.				
Matériel :		14 953	591 298	
- Techniques, matériel et outillage				
- Gales, agencés et aménagt. divers			2 053 470	
Matériel :		72 127	983 176	
- De transport				
- De bureau et informatique, mob.		439 022	1 624 031	
Emballages récupérables et divers			41 154	
Immobilisations corporelles en cours			729 008	
Avances et acomptes				
TOTAL		526 102	15 741 550	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :			6 796 628	
- Participations				
- Titres immobilisés			1 582	
Prêts et autres immobilisations financières		500	287 733	
TOTAL		500	7 085 943	
TOTAL GÉNÉRAL	43 236	526 602	26 489 387	

Commentaires : néant

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 948 109	64 307		2 012 416
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 948 109	64 307		2 012 416
Immobilisations corporelles				
Terrains	163 435	1 491		164 926
Constructions : - Sur sol propre	5 560 610	27 532		5 588 142
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	1 395 283	237 302		1 632 585
Installations techniques, matériel et outillage industriel	477 665	40 784	14 953	503 496
Installations générales, agencements et aménagements divers	821 915	186 680		1 008 594
Matériel de transport	621 694	101 400	64 940	658 155
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 200 603	228 134	430 909	997 828
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 241 204	823 323	510 802	10 553 725
TOTAL GÉNÉRAL	12 189 313	887 629	510 802	12 566 141

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencés et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	

Les Commissaires
aux Comptes

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	114 784		32 969	81 815
Primes de remboursement des obligations				

Commentaires : néant

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées				
Provisions pour : - Reconstitution des gisements				
- Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	9 615	2 106		11 721
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	9 615	2 106		11 721
Risques et charges				
- Litiges	30 000			30 000
- Garanties données aux clients	125 970		18 960	107 010
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change	61 492	6 390	61 492	6 390
Provisions pour : - Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	217 462	6 390	80 452	143 400

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations				
Immobilisations : - Incorporelles				
- Corporelles				
- Titres mis en équivalence				
- Titres de participation				
- Financières				
Sur stocks et en cours	1 020 241	977 766	1 020 241	977 766
Sur comptes clients	68 614	16 248	23 451	61 411
Autres provisions pour dépréciation	630 529			630 529
DÉPRÉCIATIONS	1 719 383	994 014	1 043 692	1 669 706
TOTAL GÉNÉRAL	1 946 460	1 002 510	1 124 144	1 824 826
- D'exploitation		1 000 404	1 124 144	
Dont dotations et reprises : - Financières				
- Exceptionnelles		2 106		
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

Commentaires : néant

Etat des créances

Les Commissaires
aux Comptes

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	287 733		287 733
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	75 525		75 525
Autres créances clients	23 028 403	23 028 403	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 606	3 606	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 654	5 654	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	301 078	301 078	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	92 000	36 000	56 000
Groupe et associés (2)	27 845 469	2 053 749	25 791 720
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	52 241	52 241	
Charges constatées d'avance	1 843 560	1 802 430	41 130
TOTAL	53 535 270	27 283 161	26 252 109
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Commentaires : néant

Etat des dettes

Les Commissaires
aux Comptes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- A 1 an max. à l'origine	26 023 949	26 023 949		
- A plus d'1 an à l'origine	11 490 582	2 976 296	8 300 000	214 286
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	35 660			35 660
Fournisseurs et comptes rattachés	10 190 335	10 190 335		
Personnel et comptes rattachés	2 833 424	2 833 424		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 693 355	1 693 355		
Impôts sur les bénéfices	394 213	394 213		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 072 797	2 072 797		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	217 115	217 115		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	487			487
Groupe et associés (2)	5 013 511	4 930 706		82 805
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	35 033	35 033		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	110 926	27 928	82 998	
TOTAL	60 111 386	51 395 150	8 382 998	333 238
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 831 356			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	4 385 720			

Commentaires : néant

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Les Commissaires
aux Comptes

Charges à payer inclues dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	28 698	64 978
Emprunts et dettes financières diverses	27 679	14 052
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	444 418	357 142
Dettes fiscales et sociales	3 859 972	3 386 159
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	18 013	2 462
TOTAL	4 378 779	3 824 794

Détail des charges à payer

Charges à payer inclues dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	28 698	64 978
16884000 Intérêts courus /emprunts Etabl. Crédit	4 868	1 569
51860000 Banques - Ch. A Payer	23 830	63 409
Emprunts et dettes financières diverses	27 679	14 052
45580000 Associés, Intérêts courus	27 679	14 052
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	444 418	357 142
40810000 Fourn. Factures non parvenues	444 418	357 142
Dettes fiscales et sociales	3 859 972	3 386 159
42800001 Cb Personnel (Centralisateur)	8 501	
42800002 Amex Personnel (Centralisateur)	11 616	2 333
42800003 Espèces Personnel (Centralisateur)	1 916	4 393
42820000 Dettes prov. pour congés payés et RTT	1 157 542	1 012 474
42840000 Dettes Prov. Part. Salaries	865 281	710 078
42860000 Personnel Ch. A Payer	651 172	564 477
42861000 Personnel - Salaires Divers A Payer	136 614	193 906
43820000 Org. sociaux - charges soc. s/CP et RTT	476 560	433 207
43860000 Org. Sociaux, Ch. A Payer	456 852	391 588
43861000 Taxe Apprentissage A Payer	10 544	9 445
43862000 Particip. Construction	52 708	47 172
43863000 Interformation	150	150
44860000 Etat Charges A Payer	30 517	16 938
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	18 013	2 462
41980000 RRR à accorder & avoirs à établir	18 013	2 462
TOTAL	4 378 779	3 824 794

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Les Commissaires
aux Comptes

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	610 638	298 651
Autres créances	55 992	233 755
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	9 287	2 916
TOTAL	675 917	535 322

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	610 638	298 651
41810000 Clients - Factures à établir	610 638	298 651
Autres créances	55 992	233 755
40980000 R R R O & Avoirs A Recevoir	50 803	93 186
43870000 Org Sociaux, Prod A Recevoir	3 926	11 921
46870000 Produits A Recevoir Tiers	1 262	128 649
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	9 287	2 916
51870000 Banques - Prod à recevoir	9 287	2 916
TOTAL	675 917	535 322

Produits et charges constatés d'avance

Les Commissaires
aux Comptes

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
- D'exploitation	110 926	58 423
Produits : - Financiers		
- Exceptionnels		
TOTAL	110 926	58 423

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
- D'exploitation	1 843 560	624 917
Charges : - Financières		
- Exceptionnelles		
TOTAL	1 843 560	624 917

Commentaires : néant

Filiales et participations

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus										
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
ALGAM ASIA LTD	10	-328 970	100.00	10	10	1 058 286		228 514	145 239	
ALGAM DACH GMBH	100 000	516 915	70.00	70 000	70 000	29 056		5 850 258	427 609	
ALGAM EKO SRL	300 000	4 280 616	75.00	225 000	225 000	7 769 426		34 043 567	1 099 884	
GOODVIBES	566 374	-35 249	83.18	4 400 075	4 400 075	6 358 537			100 580	
LAG ASIA LTD	971	-2 091 078	95.00	734	734	9 206 394		212 433	-486 075	
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
ALGAM BENELUX	100 000		50.00	50 000	50 000					
KS SOUND AB	8 311	557 585	40.04	255 337	255 337			9 715 261	100 117	31 416
MANUFACTURE FRAN	20 000	-327 969	50.00	470 000	470 000	3 407 829			9 225	
MUSIC DISTRIBUCION	289 490	1 186 577	40.00	573 794	573 794			3 747 376	122 313	
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
1. Filiales non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										
2. Participations non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										

Les Commissaires aux Comptes

Commentaires : néant

 **Fonds Commercial**

Libellé	Montant
Eléments achetés	
Lâg	5 000
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
Camac	675 273
Audia	173 047
Gaffarel et SML	136 225
TOTAL	989 545

Les Commissaires
aux Comptes

Commentaires : néant

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	16 562	222.00000	3 676 764
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	12 960	222.00000	2 877 120
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	29 522	222.00000	6 553 884

Commentaires : néant

Les Commissaires
aux Comptes

Effectif moyen

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	65	
Agents de maîtrise et techniciens	72	
Employés	159	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat	3	
TOTAL	299	

Commentaires : néant

*Les Commissaires
aux Comptes*

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	54 186
Indemnités de départ en retraite	828 292
Emprunts (intérêts restant à courir)	
Crédit-bail :	
- Mobilier	
- Immobilier	
Autres engagements	47 877 000
TOTAL	48 759 478

*Les Commissaires
aux-Comptes*

- Garantie bancaire de 25 000 000 CNY (3 210 K Euros) en faveur de la banque CA-CIB Shanghai pour Algam Distribution (Shanghai) CO.
- Garantie bancaire de 7 000 000 CNY (899 K Euros) en faveur de la banque CA-CIB Shanghai pour Lag Music Instruments Manufacturing (Tianjin) CO.
- Garantie leasing de 3 480 K Euros auprès du Crédit Agricole Leasing Italia S.r.l. pour Algam Eko S.r.l.
- Gage en dépossession en faveur du pool bancaire (Crédit Agricole, Société Générale, Banque Populaire, Crédit Mutuel) pour garantir un crédit renouvellement de 29 000 K Euros et d'une garantie à première demande au profit du Crédit Agricole Corporate dans la limite de 32 000 000 ¥ (4 109 K Euros)
- Cession daily de créances clients de 28 802 K Euros en faveur du pool bancaire (Crédit Agricole, Société Générale, Banque Populaire, Crédit Mutuel) pour garantir un crédit renouvellement de 29 000 K Euros et d'une garantie à première demande au profit du Crédit Agricole Corporate dans la limite de 32 000 000 ¥ (4 109 K Euros)
- Nantissement de fonds de commerce de 11 486 K Euros en faveur du pool bancaire (Crédit Agricole, Société Générale, Banque Populaire, Crédit Mutuel)

Engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Commentaires : néant

Ventilation du chiffre d'affaires - 2

Ventilation du chiffre d'affaires	France	Étranger	Total
- Finis			
Ventes de produits : - Intermédiaires			
- Résiduels			
Travaux			
Études			
Prestations de services	3 325 303	1 105 698	4 431 001
Ventes de marchandises	115 469 252	38 175 926	153 645 178
Produits des activités annexes			
TOTAL	118 794 555	39 281 624	158 076 179

Commentaires : néant

SAS ALGAM
Au capital de 6.553.884 Euros
siège social :
P.A. des petites landes
2 rue de Milan
44470 Thouaré Sur Loire

RCS Nantes : B 430 425 314

**RAPPORT DE GESTION SUR LES COMPTES SOCIAUX ET LES COMPTES
CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2023**

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqué à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle conformément à la loi et aux statuts pour vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 décembre 2023 et vous demander d'approuver les comptes annuels dudit exercice.

Les commissaires aux comptes vous donneront dans leur rapport toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement remises et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Présentation des comptes sociaux

I - EXPOSE SUR L'ACTIVITE DE LA SOCIETE DURANT L'EXERCICE

1-1 Présentation des comptes

Sur cet exercice de 12 mois nous avons réalisé un chiffre d'affaires Hors Taxes de 158 076 179 Euros contre 139 124 057 Euros pour l'exercice précédent.

Les principales charges d'exploitation sont les suivantes, en Euros :

- Achats de marchandises	116 016 727
- Autres charges et charges externes	12 059 473
- Impôts et taxes	1 010 681
- Charges de personnel	17 822 460
- Dotations aux amortissements et aux provisions	1 910 595
- Autres charges d'exploitation	230 801

Compte tenu de ces éléments, le résultat d'exploitation est bénéficiaire de 11 193 534 Euros.

Après prise en compte :

- d'un résultat financier négatif de 1 186 069 Euros,
- d'un résultat exceptionnel positif de 29 989 Euros,
- de l'impôt sur les sociétés de 2 350 057 Euros,
- de la participation des salariés pour 865 281 Euros,
- le résultat net comptable est bénéficiaire de 6 822 116 Euros.

1-2 Exposé sur l'activité de l'entreprise

Le niveau d'activité dans son ensemble a été conforme aux objectifs.

II - PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE A VENIR

La Société prévoit pour l'exercice à venir une progression de son chiffre d'affaires.

III - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE A LAQUELLE LE PRESENT RAPPORT EST ETABLI

Nous vous informons que nous n'avons connaissance depuis la clôture de l'exercice d'aucun élément nouveau susceptible de modifier la présentation des comptes.

IV - AFFECTATION DU RESULTAT ET DIVIDENDES MIS EN DISTRIBUTION AU COURS DES TROIS DERNIERS EXERCICES

Les distributions de dividendes effectuées au titre des trois exercices précédents ont été :

Exercice	Dividendes nets	Avoirs fiscaux	Dividendes nets par action	Dividende ouvrant droit à abattement (CGI art. 243 bis et 158, 3-2° à 4°)
31 décembre 2020	1 766 272	-	102,75	141 089
31 décembre 2021	1 648 581	-	99,54	74 157
31 décembre 2022	2 302 118	-	139,00	103 588

V - MENTION DES DEPENSES NON DEDUCTIBLES

En application des dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous informons que les dépenses visées par l'article 39-4 du Code Général des Impôts supportée par la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023 se sont élevées à 29 880 €.

VI - FILIALES - PRISES DE PARTICIPATIONS

La société a des participations directes dans dix filiales au 31 décembre 2023 :

Filiales et Participations	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part de capital détenue	Valeur des titres détenus		Prêts et avances consenties	Cautions et avals donnés	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividende encaissé
				Brutes	Nettes					
<i>Participations détenues entre 10 et 50%</i>										
KS SOUND AB	8 311	557 585	40,0	255 337	255 337	-		9 715 261	100 117	31 416
MANUFACTURE FRANCAISE DE PIANOS	20 000	- 327 969	50,0	470 000	470 000	3 407 829			9 225	
MUSIC DISTRIBUCION	289 490	1 186 577	40,0	573 794	573 794			3 747 376	122 313	
PLEYEL ASIA LTD			40,0	487	487	15 941				
ALGAM BENELUX	100 000		50,0	50 000	50 000					
Total	417 801	1 416 193		1 349 618	1 349 618	3 423 770		13 462 637	231 655	
<i>Filiales détenues à plus de 50%</i>										
ALGAM ASIA LTD	10	- 328 970	100,0	10	10	1 058 286		228 514	145 239	
ALGAM DACH GMBH	100 000	516 915	70,0	70 000	70 000	29 056		5 850 258	427 609	
ALGAM EKO SRL	300 000	4 280 616	75,0	225 000	225 000	7 769 426	3 480 000	34 043 567	1 099 884	
GOODVIBES	566 374	- 35 249	83,2	4 400 075	4 400 075	6 358 537		-	100 580	
LAG ASIA LTD	971	- 2 091 078	95,0	734	734	9 206 394		212 433	- 486 075	
Total	967 355	2 342 234		4 695 819	4 695 819	24 421 699	3 480 000	40 334 772	1 287 237	

VII – ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

La société développe de nouveaux produits sous marques propres, dont de nouveaux pianos de la gamme Pleyel, du système Magistral et des enceintes Pleyel Audio. Les dépenses engagées ont été enregistrées en charge.

VIII – MODIFICATIONS APORTEES AU MODE DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS OU AUX METHODES D’EVALUATION SUIVIS LES ANNEES PRECEDENTES

Néant.

IX – CONVENTIONS INTERVENUES ENTRE LA SOCIETE ET SES DIRIGEANTS OU ASSOCIES

Nous vous demandons de vous prononcer sur toutes les conventions intervenues soit directement, soit indirectement, entre la société et les dirigeants ou associés de la société, qui font l'objet d'un rapport spécial prévu à l'article L 227-10 du Code de commerce établi par notre commissaire aux comptes.

X – AFFECTATION DES RESULTATS

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2023, d'un montant 6 822 115,52 Euros de la manière suivante :

- Affectation au compte de Réserve légale pour 273 769,60 Euros
- Affectation au compte Réserve facultative pour 3 819 499,71 Euros
- Distribution d'un dividende de 2 728 846,21 Euros

Ce dividende sera versé à partir du 1er juillet 2024.

XI – MANDATS DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les mandats de nos commissaires aux comptes titulaires la société EXCO AVEC et le cabinet Guillet – Bouju et associés arrivent à terme à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023. Nous vous invitons à renouveler leurs mandats pour les six prochains exercices comptables.

Les mandats de nos commissaires aux comptes suppléants M. Jacques MAHE et M. Jean-Paul ORDRONNEAU arrivent à terme à l'issue de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023. Nous vous invitons à ne pas renouveler leurs mandats pour les six prochains exercices.

XII – DECOMPOSITION DES DETTES FOURNISSEURS

Nous vous communiquons les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et créances clients de la société requises par l'article L. 441-14 du Code de commerce :

au cours de l'exercice 2023, du solde des dettes à l'égard des fournisseurs, par date d'échéance (en Euros).

Exercice	Total dettes fournisseurs	Echéance non échue	Echéance 1 – 30 jours	Echéance 31 – 60 jours	Echéance 61 – 90 jours	Echéances + 90 jours
31-déc.-23	9 745 917	7 809 839	2 258 957	(86 986)	(159 860)	(76 033)
	Acomptes versés : 454 623					

au cours de l'exercice 2023, du solde des créances à l'égard des clients, par date d'échéance (en Euros).

Exercice	Total créances clients	Echéance non échue	Echéance 1 – 30 jours	Echéance 31 – 60 jours	Echéance 61 – 90 jours	Echéances + 90 jours
31-déc.-23	22 493 290 Acomptes reçus : 840 590	19 839 355	487 286	971 493	1 276 046	(80 890)

Présentation des comptes consolidés

I - EXPOSE SUR L'ACTIVITE DU GROUPE DURANT L'EXERCICE

1-1 *Présentation des comptes consolidés*

Le groupe a enregistré un chiffre d'affaires consolidé de 241 924 855 Euros au 31 décembre 2023 (12 mois) contre 216 616 022 Euros au 31 décembre 2022 (12 mois).

Le résultat d'exploitation s'élève à 14 703 546 Euros contre 9 098 730 Euros sur l'exercice précédent.

Cette variation s'explique par le redressement de la situation chez Woodbrass et par la progression de l'activité, notamment par Algam Enterprise.

Les autres charges d'exploitation sont restées relativement stables :

Libellé	2023	2022
Achats consommés	(173 307 438)	(155 803 279)
Charges externes	(24 773 966)	(23 608 081)
Impôts et taxes	(1 566 236)	(1 407 736)
Charges de personnel	(27 286 118)	(25 859 182)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(3 343 967)	(3 774 586)
Charges d'exploitation	(230 277 725)	(210 452 864)

Le résultat financier fait ressortir une perte de 2 969 698 € contre une perte de 1 569 042 € sur l'exercice précédent. Les principaux éléments constitutifs de ce résultat sont les suivants :

	2023	2022
Produits financiers	741 229	485 610
Dividendes des autres participations	73 756	69 119
Revenus des créances rattachées à des participations	0	2 641
Produits sur créances et VMP	210	19
Gains de change sur opérations financières	530 716	371 129
Produits nets sur cession de VMP	2	0
Autres produits financiers	136 545	42 701
Charges financières	(3 710 927)	(2 054 651)
Charges d'intérêts	(2 841 272)	(968 784)
Pertes de change sur opérations financières	(524 069)	(751 402)
Autres charges financières	(345 562)	(333 904)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(24)	(561)
Résultat financier	(2 969 698)	(1 569 042)

Le résultat exceptionnel fait ressortir un bénéfice de 74 957 € contre une perte de 337 954 € au 31 décembre 2022.

Le résultat net consolidé de l'exercice s'élève à 8 982 025 € (8 472 368 € part du groupe).

1-2 Exposé sur l'activité du groupe

L'activité de la société a été en progression.

Le groupe Algam a pour activité la fabrication et la distribution d'instruments de musique et de matériel audio, vidéo, lumière en France, en Italie, en Allemagne (et Autriche, Suisse) (début d'activité en février 2022), en Suède (et pays nordiques Norvège, Finlande, Danemark notamment), en Espagne et au Portugal (depuis juillet 2021) en Chine avec la filiale Algam Distribution (Shanghai) Co. Ltd, et au Benelux (depuis décembre 2023).

Le groupe qui travaillait quasi exclusivement en BtoB est entré sur le marché du BtoC en juillet 2021 en acquérant la société Goodvibes et sa filiale Woodbrass.com, toutes les deux alors placées sous le régime de la procédure de Redressement judiciaire. Le plan présenté au Tribunal de commerce par Algam a été validé.

La fabrication des produits de marques propres est réalisée selon les produits par des filiales ou par des sous-traitants.

Les guitares de la marque Lâg sont fabriquées par la filiale Lag Musical Instruments Manufacturing (Tianjin) Co., Ltd située en Chine.



Les pianos de la marque Pleyel sont fabriqués pour le moment par des sous-traitants pour le compte des filiales Manufacture Française de Pianos SAS et Pleyel International Sarl.

Tous nos autres produits pour lesquels nous sommes propriétaires des marques sont fabriqués par des sous-traitants en fonction des cahiers des charges établis par nos services.

Les pianos Pleyel sont distribués en Chine par une société chinoise dans laquelle nous détenons 40 % du capital. Le reste du capital de cette société est détenu par nos partenaires chinois. Cette activité a débuté courant 2018 mais nous continuons à travailler sur le développement d'une gamme de pianos adapté au marché chinois.

II - PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE A VENIR

Le groupe prévoit pour l'exercice une progression de son chiffre d'affaires, et un maintien ou amélioration de ses marges commerciales.

III - EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE ET LA DATE A LAQUELLE LE PRESENT RAPPORT EST ETABLI

Nous vous informons que nous n'avons connaissance depuis la clôture de l'exercice d'aucun élément nouveau susceptible de modifier la présentation des comptes.

IV – ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Les sociétés du groupe Algam développent de nouveaux produits pour ses marques propres. Les dépenses enregistrées sur cet exercice concernent principalement les guitares Lâg Hyvibe, les pianos Pleyel, et de manière plus générale la création d'une gamme de produits variés d'instruments de musique, d'appareils audios, et lumières.

En conclusion du présent rapport, nous vous demandons d'approuver les comptes et les opérations. Nous vous proposons, en conséquence, le texte des résolutions ci-joint.

Le Président vous invite à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

Le Président

Gérard GARNIER

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Gérard Garnier', written over a horizontal line. The signature is stylized with a large loop at the beginning and a long horizontal stroke extending to the right.



Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 123 570 513 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 6 822 116 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG, Règlement ANC 2016-07).

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.

Faits caractéristiques

La société ALGAM a procédé à une augmentation de capital par compensation de créances le 27 novembre 2023 pour 15 millions d'euros. Le capital social passe ainsi de de 3.676.764 euros à 6.553.884 euros.

Au cours du mois de décembre, la société ALGAM a souscrit à 50% du capital de la nouvelle société ALGAM BENELUX.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

La société ALGAM fait l'objet d'un contrôle URSSAF sur les exercices 2021 à 2023. La collecte des documents n'étant intervenue qu'à partir du mois de mars 2024, nous ne sommes pas en capacité de déterminer un quelconque impact sur les comptes sociaux 2023.

Méthode des coûts historiques

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

Immobilisations incorporelles

Le fonds de commerce est évalué au coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Compte tenu du caractère non limité de durée d'utilisation, les fonds commerciaux n'ont fait l'objet d'aucun amortissement.

La dépréciation du fonds commercial correspond à la constatation que la valeur actuelle est devenue inférieure à la valeur nette comptable. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Compte tenu de son caractère non amortissable, le fonds commercial a fait l'objet d'un test de dépréciation au cours de l'exercice. Le test a permis de conclure, sur la base de la valeur vénale du fonds commercial, à l'absence de dépréciation au titre de l'exercice. La valeur vénale a été déterminée sur la base de transactions récentes portant sur des fonds commerciaux similaire dans le même secteur.

Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition ou aux valeurs d'apports.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Toutefois, l'entreprise a retenu la durée d'usage pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations non décomposables.

- Frais de développement 5 ans,
- Brevets 1 à 8 ans,
- Agencements et aménagements 10 ans,
- Constructions 10 à 20 ans,
- Installations techniques, matériel 4 à 10 ans,
- Autres immobilisations corporelles 2 à 15 ans.

Pour les biens amortis selon le mode dégressif ou faisant l'objet d'un amortissement exceptionnel, la quote-part excédant l'amortissement linéaire est comptabilisée en amortissement dérogatoire au passif du bilan.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "du coût moyen unitaire pondéré" augmenté des frais accessoires d'achat sur la base des cours des devises au jour de réception.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

La dotation a été calculée en tenant compte des stocks à rotation lente, et des produits commercialement démodés ou invendables.

Les marchandises en transit n'étant pas dédouanées, elles ont été valorisées sans incorporation des frais d'approche.

Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement restent inscrites au bilan au 31 décembre 2023 pour une valeur nulle. Compte tenu des informations dont nous disposons à ce jour, les titres détenus ont été dépréciés pour la totalité de leur valeur.

Créances

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

Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaletur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques en totalité.

Provision pour risques et charges

Une provision de 30 000 € a été maintenue au 31 décembre 2023. Il a été considéré que ce montant était suffisant pour tenir compte des litiges en cours à la clôture des comptes.

Les pertes de changes latentes font l'objet d'une provision pour risques, une provision a été enregistrée à la clôture des comptes pour un montant de 6 390 €.

Provision pour garantie donnée aux clients

La méthode de calcul retenue pour déterminer cette provision provient d'une analyse statistique effectuée sur les produits retournés pour garantie.

La provision pour garantie s'élève à 107 010 € au 31 décembre 2023.

Engagements de départ à la retraite

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

L'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue de façon rétrospective prorata temporis (droits individuels acquis au jour du départ à la retraite, proratisés à la date du calcul) sur la base d'une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),
- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),
- taux d'actualisation retenu à 3.17%.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée conformément à l'article R. 123-198-1° du Code de commerce.

Informations requises par l'article L820-3 du code de commerce

Le montant total des honoraires du commissaire aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice s'élève à 50 000 € hors taxes.

Informations complémentaires

La société ALGAM en tant que tête de groupe établit les états financiers consolidés.

Etat des immobilisations

Immobilisations	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 475 511		229 618
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	3 475 511		229 618
Immobilisations corporelles			
Terrains	540 442		
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui	5 731 772		
Installations : - Générales, agencements et aménagements constructions - Techniques, matériel et outillage	3 361 551 568 957		85 649 37 293
Matériel : - De transport - De bureau et informatique, mobilier	1 956 943 859 064 1 921 488		96 527 196 239 141 565
Emballages récupérables et divers	41 154		
Immobilisations corporelles en cours			729 008
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	14 981 370		1 286 281
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres : - Participations - Titres immobilisés	6 746 628 1 582		50 000
Prêts et autres immobilisations financières	270 138		18 096
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	7 018 347		68 096
TOTAL GÉNÉRAL	25 475 229		1 583 995

Immobilisations	Diminutions		Valeur brute des immo. en fin d'exercice	Réval. légale ou éval. par mise en équival.
	Virements	Cessions		Val. d'origine des immo. en fin d'ex.
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	43 236		3 661 894	
TOTAL	43 236		3 661 894	
Terrains			540 442	
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui			5 731 772	
Installations : - Gales, agencts et aménagt. const. - Techniques, matériel et outillage - Gales, agencts et aménagt. divers		14 953	3 447 200 591 298 2 053 470	
Matériel : - De transport - De bureau et informatique, mob.		72 127 439 022	983 176 1 624 031	
Emballages récupérables et divers			41 154	
Immobilisations corporelles en cours			729 008	
Avances et acomptes				
TOTAL		526 102	15 741 550	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres : - Participations - Titres immobilisés			6 796 628 1 582	
Prêts et autres immobilisations financières		500	287 733	
TOTAL		500	7 085 943	
TOTAL GÉNÉRAL	43 236	526 602	26 489 387	

Commentaires : néant

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice				
Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 948 109	64 307		2 012 416
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 948 109	64 307		2 012 416
Immobilisations corporelles				
Terrains	163 435	1 491		164 926
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui	5 560 610	27 532		5 588 142
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	1 395 283	237 302		1 632 585
Installations techniques, matériel et outillage industriel	477 665	40 784	14 953	503 496
Installations générales, agencements et aménagements divers	821 915	186 680		1 008 594
Matériel de transport	621 694	101 400	64 940	658 155
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 200 603	228 134	430 909	997 828
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	10 241 204	823 323	510 802	10 553 725
TOTAL GÉNÉRAL	12 189 313	887 629	510 802	12 566 141

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencés et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	114 784		32 969	81 815
Primes de remboursement des obligations				

Commentaires : néant

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglémentées				
Provisions pour : - Reconstitution des gisements				
- Investissements				
- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	9 615	2 106		11 721
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	9 615	2 106		11 721
Risques et charges				
Provisions pour : - Litiges	30 000			30 000
- Garanties données aux clients	125 970		18 960	107 010
- Pertes sur marché à terme				
- Amendes et pénalités				
- Pertes de change	61 492	6 390	61 492	6 390
- Pensions et obligations				
- Impôts				
- Renouvellement des immobilisations				
- Gros entretien et grandes révisions				
- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	217 462	6 390	80 452	143 400

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations				
Immobilisations : - Incorporelles				
- Corporelles				
- Titres mis en équivalence				
- Titres de participation				
- Financières				
Sur stocks et en cours	1 020 241	977 766	1 020 241	977 766
Sur comptes clients	68 614	16 248	23 451	61 411
Autres provisions pour dépréciation	630 529			630 529
DÉPRÉCIATIONS	1 719 383	994 014	1 043 692	1 669 706
TOTAL GÉNÉRAL	1 946 460	1 002 510	1 124 144	1 824 826
Dont dotations et reprises : - D'exploitation		1 000 404	1 124 144	
- Financières				
- Exceptionnelles		2 106		
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>				

Commentaires : néant



Etat des créances

Créances	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	287 733		287 733
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux	75 525		75 525
Autres créances clients	23 028 403	23 028 403	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	3 606	3 606	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 654	5 654	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	301 078	301 078	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	92 000	36 000	56 000
Groupe et associés (2)	27 845 469	2 053 749	25 791 720
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	52 241	52 241	
Charges constatées d'avance	1 843 560	1 802 430	41 130
TOTAL	53 535 270	27 283 161	26 252 109
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Commentaires : néant



Etat des dettes

Dettes	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Échéances à moins d'1 an	Échéances à plus d'1 an	Échéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) :				
- A 1 an max. à l'origine	26 023 949	26 023 949		
- A plus d'1 an à l'origine	11 490 582	2 976 296	8 300 000	214 286
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	35 660			35 660
Fournisseurs et comptes rattachés	10 190 335	10 190 335		
Personnel et comptes rattachés	2 833 424	2 833 424		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 693 355	1 693 355		
Impôts sur les bénéfices	394 213	394 213		
Taxe sur la valeur ajoutée	2 072 797	2 072 797		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	217 115	217 115		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	487			487
Groupe et associés (2)	5 013 511	4 930 706		82 805
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	35 033	35 033		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	110 926	27 928	82 998	
TOTAL	60 111 386	51 395 150	8 382 998	333 238
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	3 831 356			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	4 385 720			

Commentaires : néant

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	28 698	64 978
Emprunts et dettes financières diverses	27 679	14 052
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	444 418	357 142
Dettes fiscales et sociales	3 859 972	3 386 159
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	18 013	2 462
TOTAL	4 378 779	3 824 794

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	28 698	64 978
16884000 Intérêts courus /emprunts Etabl. Crédit	4 868	1 569
51860000 Banques - Ch. A Payer	23 830	63 409
Emprunts et dettes financières diverses	27 679	14 052
45580000 Associés, Intérêts courus	27 679	14 052
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	444 418	357 142
40810000 Fourm. Factures non parvenues	444 418	357 142
Dettes fiscales et sociales	3 859 972	3 386 159
42800001 Cb Personnel (Centralisateur)	8 501	
42800002 Amex Personnel (Centralisateur)	11 616	2 333
42800003 Espèces Personnel (Centralisateur)	1 916	4 393
42820000 Dettes prov. pour congés payés et RTT	1 157 542	1 012 474
42840000 Dettes Prov. Part. Salaries	865 281	710 078
42860000 Personnel Ch. A Payer	651 172	564 477
42861000 Personnel - Salaires Divers A Payer	136 614	193 906
43820000 Org. sociaux - charges soc. s/CP et RTT	476 560	433 207
43860000 Org. Sociaux, Ch. A Payer	456 852	391 588
43861000 Taxe Apprentissage A Payer	10 544	9 445
43862000 Particip. Construction	52 708	47 172
43863000 Interinformation	150	150
44860000 Etat Charges A Payer	30 517	16 938
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	18 013	2 462
41980000 RRR à accorder & avoirs à établir	18 013	2 462
TOTAL	4 378 779	3 824 794

☀ Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	610 638	298 651
Autres créances	55 992	233 755
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	9 287	2 916
TOTAL	675 917	535 322

☀ Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	610 638	298 651
41810000 Clients. - Factures à établir	610 638	298 651
Autres créances	55 992	233 755
40980000 R.R.R.O & Avoirs A Recevoir	50 803	93 186
43870000 Org. Sociaux, Prod. A Recevoir	3 926	11 921
46870000 Produits A Recevoir Tiers	1 262	128 649
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités	9 287	2 916
51870000 Banques - Prod. à recevoir	9 287	2 916
TOTAL	675 917	535 322

 **Produits et charges constatés d'avance**

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Produits : - D'exploitation	110 926	58 423
- Financiers		
- Exceptionnels		
TOTAL	110 926	58 423

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/12/2023	31/12/2022
Charges : - D'exploitation	1 843 560	624 917
- Financières		
- Exceptionnelles		
TOTAL	1 843 560	624 917

Commentaires : néant

Filiales et participations

Informations financières	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus										
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
ALGAM ASIA LTD	10	-328 970	100.00	10	10	1 058 286		228 514	145 239	
ALGAM DACH GMBH	100 000	516 915	70.00	70 000	70 000	29 056		5 850 258	427 609	
ALGAM EKO SRL	300 000	4 280 616	75.00	225 000	225 000	7 769 426		34 043 567	1 099 884	
GOODVIBES	566 374	-35 249	83.18	4 400 075	4 400 075	6 358 537			100 580	
LAG ASIA LTD	971	-2 091 078	95.00	734	734	9 206 394		212 433	-486 075	
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
ALGAM BENELUX	100 000		50.00	50 000	50 000					
KS SOUND AB	8 311	557 585	40.04	255 337	255 337			9 715 261	100 117	31 416
MANUFACTURE FRAN	20 000	-327 969	50.00	470 000	470 000	3 407 829			9 225	
MUSIC DISTRIBUCION	289 490	1 186 577	40.00	573 794	573 794			3 747 376	122 313	
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
¹ Filiales non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										
² Participations non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Étrangères										

Commentaires : néant

Libellé	Montant
Eléments achetés	
Lâg	5 000
Eléments réévalués	
Eléments reçus en apport	
Camac	675 273
Audia	173 047
Gaffarel et SML	136 225
TOTAL	989 545

Commentaires : néant

 **Composition du capital Social**

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	16 562	222.00000	3 676 764
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	12 960	222.00000	2 877 120
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	29 522	222.00000	6 553 884

Commentaires : néant

 **Effectif moyen**

Catégories de salariés	Salariés	En régie
Cadres	65	
Agents de maîtrise et techniciens	72	
Employés	159	
Ouvriers		
Apprentis sous contrat	3	
TOTAL	299	

Commentaires : néant

Engagements financiers

Engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	54 186
Indemnités de départ en retraite	828 292
Emprunts (intérêts restant à courir)	
Crédit-bail : - Mobilier - Immobilier	
Autres engagements	47 877 000
TOTAL	48 759 478

- Garantie bancaire de 25 000 000 CNY (3 210 K Euros) en faveur de la banque CA-CIB Shanghai pour Algam Distribution (Shanghai) CO.
- Garantie bancaire de 7 000 000 CNY (899 K Euros) en faveur de la banque CA-CIB Shanghai pour Lag Music Instruments Manufacturing (Tianjin) CO.
- Garantie leasing de 3 480 K Euros auprès du Crédit Agricole Leasing Italia S.r.l. pour Algam Eko S.r.l
- Gage en dépossession en faveur du pool bancaire (Crédit Agricole, Société Générale, Banque Populaire, Crédit Mutuel) pour garantir un crédit renouvellement de 29 000 K Euros et d'une garantie à première demande au profit du Crédit Agricole Corporate dans la limite de 32 000 000 ¥ (4 109 K Euros)
- Cession dailly de créances clients de 28 802 K Euros en faveur du pool bancaire (Crédit Agricole, Société Générale, Banque Populaire, Crédit Mutuel) pour garantir un crédit renouvellement de 29 000 K Euros et d'une garantie à première demande au profit du Crédit Agricole Corporate dans la limite de 32 000 000 ¥ (4 109 K Euros)
- Nantissement de fonds de commerce de 11 486 K Euros en faveur du pool bancaire (Crédit Agricole, Société Générale, Banque Populaire, Crédit Mutuel)

Engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
TOTAL	

Commentaires : néant

 **Ventilation du chiffre d'affaires - 2**

Ventilation du chiffre d'affaires	France	Étranger	Total
- Finis			
Ventes de produits : - Intermédiaires			
- Résiduels			
Travaux			
Études			
Prestations de services	3 325 303	1 105 698	4 431 001
Ventes de marchandises	115 469 252	38 175 926	153 645 178
Produits des activités annexes			
TOTAL	118 794 555	39 281 624	158 076 179

Commentaires : néant