

|                                    |
|------------------------------------|
| RCS : ANGERS<br>Code greffe : 4901 |
|------------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de ANGERS atteste l'exactitude des informations  
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                                |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 1978 B 40021<br>Numéro SIREN : 312 911 902<br>Nom ou dénomination : PARADE |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 05/10/2018 sous le numéro de dépôt 10347

Duplicata  
GREFFE DU  
TRIBUNAL DE COMMERCE  
D'ANGERS

19 RUE RENE ROUCHY - BP 80003  
49055 ANGERS CEDEX 02  
sur le site : [www.infogreffe.fr](http://www.infogreffe.fr)

TEL : 02.41.87.89. (30 ou 31)

## RECEPISSE DE DEPOT

PARADE

Saint-Pierre-Montlimart cedex  
49111 ST PIERRE MONTLIMART CEDEX

V/REF :

N/REF : 78 B 40021 / 2018-B-10347

Le greffier du tribunal de commerce d'Angers certifie qu'il a reçu le 05/10/2018,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2017.

Concernant la société

PARADE

Société par actions simplifiée

Saint-Pierre-Montlimart cedex

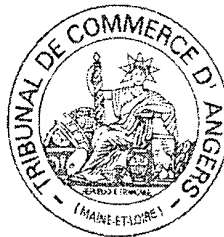
49111 Montrevault-sur-Èvre

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2018-B-10347 le 05/10/2018

R.C.S. ANGERS 312 911 902 (78 B 40021)

Fait à ANGERS le 05/10/2018,

LE GREFFIER



*M. M. M.*

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
du 14 JUIN 2018

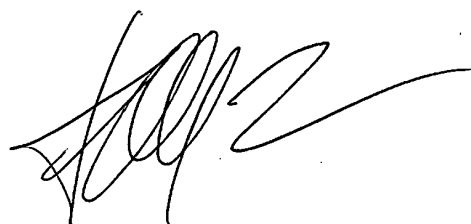
ARRIVÉ au Greffe De Commerce  
Le 05 OCT. 2018

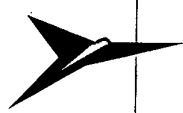
L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net de l'exercice s'élevant à 649.287,03 Euros de la façon suivante :

AFFECTATION

|                                       |                    |
|---------------------------------------|--------------------|
| Réserve Légale                        | 32.464,35€         |
| Réserves Facultatives                 | <u>616.822,68€</u> |
|                                       | 649.287.03€        |
| Prélèvement sur Réserves Facultatives | (-) 383.177,32€    |
| Distribution de Dividendes            | 1.000.000,00€      |

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.





# FIDACO

AUDIT  
EXPERTISE  
CONSEIL

Florence Scoupe  
Jean-Christophe Pierrès  
Frédéric Ploquin  
Sébastien Vialatte

Experts-Comptables  
Commissaires aux Comptes  
Associés

Stéphane Guémas  
Expert-Comptable  
Associé

MEMBRE ASSOCIÉ ☐ ☒ ☐

A U D E C I A

## PARADE

Société par actions simplifiée au capital de 10 200 000 €  
Siège social : Saint-Pierre-Montlimart Cedex,  
49111 MONTREVAULT-SUR-EVRE  
R.C.S : Angers 312 911 902

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2017

**Exemplaire destiné au Greffe**

4 rue Fernand Forest  
BP 90825  
49008 ANGERS CEDEX 01  
+33 (0)2 41 470 110

22 mail Pablo Picasso  
44000 NANTES  
+33 (0)2 40 953 679

[www.fidaco.com](http://www.fidaco.com)  
[fidaco@fidaco.com](mailto:fidaco@fidaco.com)

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre Région Pays de Loire  
Société de commissaires aux comptes Compagnie Régionale d'Angers  
RC ANGERS B 303 526 966 - N° TVA intracommunautaire FR 06 303 526 966  
SAS au capital de 173 600 €





## **PARADE**

Société par actions simplifiée au capital de 10 200 000 €  
Siège social : Saint-Pierre-Montlimart Cedex,  
49111 MONTREVAULT-SUR-EVRE  
R.C.S : Angers 312 911 902

-----

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2017**

A l'Associée unique de la Société par actions simplifiée PARADE,

#### **OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de votre Président, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la Société par actions simplifiée PARADE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



### **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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

### **VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 adressés à l'actionnaire sur la situation financière et les comptes annuels.

### **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.



3.

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

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

Fait à ANGERS, le 2 juin 2018

Pour FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL  
Commissaire aux comptes

Frédéric PLOQUIN  
Associé



3.

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

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

Fait à ANGERS, le 2 juin 2017

Pour FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL  
*Commissaire aux comptes*

**Frédéric PLOQUIN**  
*Associé*



## ANNEXE

### Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

## Bilan actif

| BILAN-ACTIF                                     | Exercice N        |                  |                   | Exercice N-1      |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                                 | Brut              | Amortissements   | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé (I)                 |                   |                  |                   |                   |
| Frais d'établissement                           |                   |                  |                   |                   |
| Frais de développement                          |                   |                  |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires       | 188 568           | 156 573          | 31 995            | 28 704            |
| Fonds commercial                                |                   |                  |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles            |                   |                  |                   |                   |
| Avances sur immobilisations incorporelles       |                   |                  |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>      | <b>188 568</b>    | <b>156 573</b>   | <b>31 995</b>     | <b>28 704</b>     |
| Terrains                                        |                   |                  |                   |                   |
| Constructions                                   | 199 675           | 95 720           | 103 955           | 113 830           |
| Installations techniques, matériel              | 7 772 839         | 6 948 850        | 823 988           | 966 164           |
| Autres immobilisations corporelles              | 131 300           | 56 408           | 74 892            | 35 668            |
| Immobilisations en cours                        |                   |                  |                   |                   |
| Avances et acomptes                             |                   |                  |                   |                   |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles</b>        | <b>8 103 813</b>  | <b>7 100 978</b> | <b>1 002 835</b>  | <b>1 115 661</b>  |
| Participations selon la méthode de meq          |                   |                  |                   |                   |
| Autres participations                           |                   |                  |                   |                   |
| Créances rattachées à des participations        |                   |                  |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                       |                   |                  |                   |                   |
| Prêts                                           |                   |                  |                   |                   |
| Autres immobilisations financières              | 376               |                  | 376               | 376               |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>        | <b>376</b>        |                  | <b>376</b>        | <b>376</b>        |
| <b>Total Actif Immobilisé (II)</b>              | <b>8 292 757</b>  | <b>7 257 552</b> | <b>1 035 206</b>  | <b>1 144 741</b>  |
| Matières premières, approvisionnements          | 1 952 417         |                  | 1 952 417         | 1 959 868         |
| En cours de production de biens                 | 185 747           |                  | 185 747           | 305 255           |
| En cours de production de services              |                   |                  |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                | 2 289 482         |                  | 2 289 482         | 2 723 148         |
| Marchandises                                    | 4 899 394         |                  | 4 899 394         | 4 335 730         |
| <b>TOTAL Stock</b>                              | <b>9 327 040</b>  |                  | <b>9 327 040</b>  | <b>9 324 001</b>  |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b> |                   |                  |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                    | 5 034 600         | 132 095          | 4 902 505         | 4 079 379         |
| Autres créances                                 | 5 541 983         |                  | 5 541 983         | 6 354 725         |
| Capital souscrit et appelé, non versé           |                   |                  |                   |                   |
| <b>TOTAL Créances</b>                           | <b>10 576 583</b> | <b>132 095</b>   | <b>10 444 488</b> | <b>10 434 104</b> |
| Valeurs mobilières de placement                 |                   |                  |                   |                   |
| (dont actions propres: )                        |                   |                  |                   |                   |
| Disponibilités                                  | 384 777           |                  | 384 777           | 719 995           |
| <b>TOTAL Disponibilités</b>                     | <b>384 777</b>    |                  | <b>384 777</b>    | <b>719 995</b>    |
| Charges constatées d'avance                     | 12 450            |                  | 12 450            | 22 996            |
| <b>TOTAL Actif circulant (III)</b>              | <b>20 300 850</b> | <b>132 095</b>   | <b>20 168 755</b> | <b>20 501 095</b> |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)        |                   |                  |                   |                   |
| Primes de remboursement des obligations (V)     |                   |                  |                   |                   |
| Écarts de conversion actif (V)                  |                   |                  |                   |                   |
| <b>Total Général (I à VI)</b>                   | <b>28 593 607</b> | <b>7 389 647</b> | <b>21 203 961</b> | <b>21 645 836</b> |



*[Signature]*

## Bilan passif

| <b>BILAN-PASSIF</b>                                                     | <b>Exercice N</b> | <b>Exercice N-1</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 10 200 000 )                 | 10 200 000        | 10 000 000          |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....                            |                   |                     |
| Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )                     |                   |                     |
| Réserve légale                                                          | 825 728           | 760 728             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                  |                   |                     |
| Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : ) |                   |                     |
| Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )  | 2 415 951         | 2 682 585           |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                                   | <b>3 241 678</b>  | <b>3 443 313</b>    |
| Report à nouveau                                                        |                   |                     |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                       | <b>649 287</b>    | <b>1 298 365</b>    |
| Subventions d'investissement                                            |                   |                     |
| Provisions réglementées                                                 |                   |                     |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                                       | <b>14 090 965</b> | <b>14 741 678</b>   |
| Produit des émissions de titres participatifs                           |                   |                     |
| Avances conditionnées                                                   |                   |                     |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>                                  |                   |                     |
| Provisions pour risques                                                 | 30 000            | 45 000              |
| Provisions pour charges                                                 | 622 011           | 725 653             |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>                   | <b>652 011</b>    | <b>770 653</b>      |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                   |                     |
| Autres emprunts obligataires                                            |                   |                     |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  | 572 135           | 715 145             |
| Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )  | 184 532           | 277 873             |
| <b>TOTAL Dettes financières</b>                                         | <b>756 667</b>    | <b>993 018</b>      |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                   |                     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 4 695 324         | 3 780 197           |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 904 161           | 1 153 529           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                   |                     |
| Autres dettes                                                           | 104 832           | 88 174              |
| <b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>                                      | <b>5 704 317</b>  | <b>5 021 900</b>    |
| Produits constatés d'avance                                             |                   | 118 586             |
| <b>TOTAL DETTES (IV)</b>                                                | <b>6 460 985</b>  | <b>6 133 504</b>    |
| Ecart de conversion passif (V)                                          |                   |                     |
| <b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>                                   | <b>21 203 961</b> | <b>21 645 836</b>   |

## Compte de résultat

| Compte de résultat                                                                     | Exercice N          |                                                    |                   | Exercice N-1      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                        | France              | Exportation                                        | Total             |                   |
| Ventes de marchandises                                                                 | 12 461 421          | 2 254 839                                          | 14 716 260        | 13 489 992        |
| Production vendue biens                                                                | 12 276 537          | 656 325                                            | 12 932 863        | 12 680 578        |
| Production vendue services                                                             | 215 018             | 3 549                                              | 218 567           | 200 656           |
| Chiffres d'affaires nets                                                               | 24 952 976          | 2 914 713                                          | 27 867 689        | 26 371 226        |
| Production stockée                                                                     |                     |                                                    | -553 174          | 1 304 038         |
| Production immobilisée                                                                 |                     |                                                    |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                                             |                     |                                                    |                   | 4 342             |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                       |                     |                                                    | 181 876           | 80 713            |
| Autres produits                                                                        |                     |                                                    | 8                 | 16                |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                                           |                     |                                                    | <b>27 496 399</b> | <b>27 760 336</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                     |                                                    | 7 948 070         | 6 544 956         |
| Variation de stock (marchandises)                                                      |                     |                                                    | -563 664          | 647 483           |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                     |                                                    | 7 194 865         | 6 760 241         |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                          |                     |                                                    | 7 451             | 398 467           |
| Autres achats et charges externes                                                      |                     |                                                    | 6 402 937         | 5 361 693         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                  |                     |                                                    | 248 761           | 289 621           |
| Salaires et traitements                                                                |                     |                                                    | 3 424 015         | 3 557 851         |
| Charges sociales                                                                       |                     |                                                    | 1 247 093         | 1 329 536         |
| Dotations d'exploitation                                                               | sur immobilisations | Dotations aux amortissements                       | 606 020           | 584 292           |
|                                                                                        |                     | Dotations aux provisions                           |                   |                   |
|                                                                                        |                     | Sur actif circulant : dotations aux provisions     | 74 482            | 31 968            |
|                                                                                        |                     | Pour risques et charges : dotations aux provisions | 2 324             | 45 000            |
| Autres charges                                                                         |                     |                                                    | 78 121            | 74 529            |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                                           |                     |                                                    | <b>26 670 474</b> | <b>25 625 637</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                         |                     |                                                    | <b>825 925</b>    | <b>2 134 699</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée                                                  |                     | (III)                                              |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré                                                  |                     | (IV)                                               |                   |                   |
| Produits financiers de participations                                                  |                     |                                                    |                   |                   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé               |                     |                                                    |                   |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés                                                  |                     |                                                    | 30 377            | 42 702            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                       |                     |                                                    |                   |                   |
| Différences positives de change                                                        |                     |                                                    | 5 649             | 2 604             |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                     |                                                    |                   |                   |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                               |                     |                                                    | <b>36 026</b>     | <b>45 307</b>     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                 |                     |                                                    |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées                                                         |                     |                                                    | 112 399           | 107 625           |
| Différences négatives de change                                                        |                     |                                                    | 5 766             | 23 403            |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                     |                                                    |                   |                   |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                              |                     |                                                    | <b>118 165</b>    | <b>131 028</b>    |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                                     |                     |                                                    | <b>-82 140</b>    | <b>-85 722</b>    |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>                                |                     |                                                    | <b>743 785</b>    | <b>2 048 977</b>  |

## Compte de résultat (suite)

| Compte de résultat (suite)                                        | Exercice N        | Exercice N-1      |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  | 4 207             | 25 863            |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  |                   |                   |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  | 21 108            | 9 323             |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>25 315</b>     | <b>35 186</b>     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 33 665            | 20 817            |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 |                   |                   |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        |                   | 27 608            |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>33 665</b>     | <b>48 425</b>     |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         | <b>-8 350</b>     | <b>-13 239</b>    |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     |                   | 114 959           |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 86 148            | 622 414           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>27 557 740</b> | <b>27 840 829</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>26 908 452</b> | <b>26 542 464</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>649 287</b>    | <b>1 298 365</b>  |

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est 21 203 960,82 EUR et le résultat s'élève à 649 287,03 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

## **Règles et méthodes comptables**

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

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

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

La société a fait application du règlement ANC 2015-07 au 1er janvier 2016. Selon ce règlement, les fonds commerciaux dont la durée d'utilisation n'est pas limitée dans le temps font l'objet d'un test de dépréciation.

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

En conséquence, dans le cadre de l'application du règlement précité, les fonds commerciaux font l'objet d'un test de dépréciation annuel dont les modalités sont décrites ci-après.

## **Dérogations aux principes comptables**

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

## **Changements de méthode**

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

## **Faits caractéristiques**

Aucun fait significatif n'est à signaler au cours de cet exercice.

## Compléments d'informations relatifs au bilan et au compte de résultats

### Immobilisations incorporelles

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

### Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

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

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

|                                              |           |            |
|----------------------------------------------|-----------|------------|
| Logiciels                                    | Linéaire  | 1 an       |
| Agencements et aménagements de constructions | Linéaire  | 7 à 10 ans |
| Installations techniques                     | Linéaire  | 5 ans      |
| Matériel et outillage industriels            | Dégressif | 5 ans      |
| Matériel de transport                        | Linéaire  | 5 ans      |
| Agencements installation aménagements        | Linéaire  | 5 ans      |
| Matériel de bureau et informatique           | Linéaire  | 3 à 5 ans  |
| Mobilier de bureau                           | Linéaire  | 10 ans     |
| Moules, maquettes, formes emportées pièces   | Linéaire  | 1 à 3 ans  |

Les sorties d'actifs sont consécutives à des cessions normales de biens ou suite à des mises au rebut.

### Participations et autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Stocks

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré, majoré des frais d'entreposage, conditionnement, emballage et transport.

Des dépréciations sont pratiquées lorsque leur valeur réalisable nette est inférieure à la valeur comptable. Elles sont directement déduites des valeurs de stocks qui sont inscrites au bilan pour leur montant net.

## Créances

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

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

## Disponibilités

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

## Valeur mobilières de placement

Néant

## Provisions règlementées

Néant

## Provisions pour risques et charges

La société provisionne les indemnités de départ à la retraite et charges y afférentes, pour l'ensemble du personnel, sur la base des dispositions conventionnelles. Il s'agit d'un régime à prestations définies.

L'évaluation de la provision est réalisée selon la méthode des unités de crédit projetées, sur la base d'un taux d'actualisation.

Conformément aux usages et aux recommandations de la CNCC, le taux nécessaire au calcul des indemnités de fin de carrière pour l'établissement des comptes sociaux est le taux de référence IBOXX AA10+.

Ainsi, l'évaluation de l'indemnité de départ à la retraite tient compte notamment :

- du taux d'actualisation IBOXX AA10+ soit 1,45 % au 30/11/2017 (Inflation comprise)
- du taux de charges sociales 47%
- du taux de rotation du personnel déterminé en fonction de la catégorie et du statut du salarié
- de l'âge de départ à la retraite : Départ entre 60 et 67 ans en fonction de la date de naissance
- du taux de revalorisation des salaires de 2%
- la table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2017
- le départ en retraite pris à l'initiative du salarié

Le résultat de l'exercice clos le 31 12 2017 tient compte :

- une reprise de provision d'exploitation pour 86 070,00€
- une reprise exceptionnelle correspondant à l'évolution du taux actuariel pour 6 108,00€

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

## Fait marquant

Il a été réalisé sur l'exercice une augmentation de capital de 200 000€ par émission de 200 actions au nominal de 1 000€ chacune.

## **Engagements financiers et autres informations**

### **Rémunérations des dirigeants**

L'organe de direction n'est pas rémunéré.

### **Crédit-bail**

Néant

### **Engagements de garantie donnés**

Il n'y a pas d'effet escompté non échu.

### **Dettes et garanties de suretés réelles**

Néant

### **Transactions avec des parties liées**

Aucune transaction significative et non conclue aux conditions normales du marché, effectuée avec des parties liées au sens de l'article R 123-199-1 du code de commerce n'a été recensée.

### **Intégration fiscale**

Notre société a depuis le 1er janvier 2011 opté pour le régime de groupe prévu à l'article 223 A du code général des impôts et, qu'à cet effet notre société mère ERAM SAS reste seule redevable de l'impôt sur les sociétés.

La convention d'intégration fiscale place la société PARADE dans la situation qui aurait été la sienne en l'absence d'intégration fiscale.

En application de la convention d'intégration fiscale, la société PARADE a comptabilisé une redevance d'intégration fiscale de 86 148,00 euros au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2017.

## Autres informations

### CICE:

Le CICE 2017 s'élève à 135 289,72€. Il est utilisé au financement de l'amélioration de la compétitivité, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution du fonds de roulement.

### Droit individuel de formation :

Le compte personnel de formation (CPF) s'est substitué au 1er janvier 2015 au droit individuel à la formation (DIF).

Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 (10 550 heures acquises par les salariés au 31-12-2014) sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés jusqu'au 1er janvier 2021.

L'entreprise consacre 0,2 % de sa masse salariale au financement du compte personnel de formation (CPF) de ses salariés.

## Immobilisations

| Cadre A                                                     | IMMOBILISATIONS                                                        |  | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations |                |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                             |                                                                        |  |                                     | Réévaluation  | Acqu. et annu. |
| Frais d'établissement et de développement (I)               |                                                                        |  |                                     |               |                |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)          |                                                                        |  | 173 147                             | 15 421        |                |
| Terrains                                                    |                                                                        |  |                                     |               |                |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |  |                                     |               |                |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |  |                                     |               |                |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |  | 183 354                             | 16 322        |                |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |  | 7 368 676                           | 404 162       |                |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |  | 4 703                               | 3 485         |                |
|                                                             | Matériel de transport                                                  |  | 3 177                               |               |                |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |  | 62 839                              | 57 095        |                |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |  |                                     |               |                |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |  |                                     |               |                |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |  |                                     |               |                |
| TOTAL (III)                                                 |                                                                        |  | 7 622 749                           | 481 065       |                |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |  |                                     |               |                |
| Autres participations                                       |                                                                        |  |                                     |               |                |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |  |                                     |               |                |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |  | 376                                 |               |                |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |  | 376                                 |               |                |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |  | 7 796 272                           | 496 485       |                |

| Cadre B                                                     | IMMOBILISATIONS                                                        |  | Diminutions |         | Valeur brute à la fin de l'exercice | Réévaluation     |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--|-------------|---------|-------------------------------------|------------------|
|                                                             |                                                                        |  | Virement    | Cession |                                     | Valeur d'origine |
| Frais d'établissement et de développement (I)               |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)          |                                                                        |  |             |         | 188 568                             |                  |
| Terrains                                                    |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |  |             |         |                                     |                  |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |  |             |         |                                     |                  |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |  |             |         | 199 675                             |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |  |             |         | 7 772 839                           |                  |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |  |             |         | 8 188                               |                  |
|                                                             | Matériel de transport                                                  |  |             |         | 3 177                               |                  |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |  |             |         | 119 934                             |                  |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |  |             |         |                                     |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| TOTAL (III)                                                 |                                                                        |  |             |         | 8 103 813                           |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Autres participations                                       |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |  |             |         | 376                                 |                  |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |  |             |         | 376                                 |                  |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |  |             |         | 8 292 757                           |                  |

## Amortissements

| Cadre A                                            |                                              | SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE |          |             |                   |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------------|----------|-------------|-------------------|
| Immobilisations amortissables                      |                                              | Début d'exercice                                         | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice |
| Frais d'établissement et de développement (I)      |                                              |                                                          |          |             |                   |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) |                                              | 144 444                                                  | 12 130   |             | 156 573           |
| Terrains                                           |                                              |                                                          |          |             |                   |
| Constructions                                      | Sur sol propre                               |                                                          |          |             |                   |
|                                                    | Sur sol d'autrui                             |                                                          |          |             |                   |
|                                                    | Installations générales, agencements         | 69 524                                                   | 26 196   |             | 95 720            |
| Installations techniques, matériels et outillages  |                                              | 6 402 512                                                | 546 338  |             | 6 948 850         |
| Autres immobilisations corporelles                 | Installations générales, agencements divers  | 691                                                      | 1 259    |             | 1 951             |
|                                                    | Matériel de transport                        | 3 177                                                    |          |             | 3 177             |
|                                                    | Matériel de bureau, informatique et mobilier | 31 183                                                   | 20,097   |             | 51 280            |
|                                                    | Emballages récupérables et divers            |                                                          |          |             |                   |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)            |                                              | 6 507 088                                                | 593 891  |             | 7 100 978         |
| TOTAL GENERAL (I + II + III)                       |                                              | 6 651 531                                                | 606 020  |             | 7 257 552         |

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

| Cadre C                                 |  | Charges réparties sur plusieurs exercices | Début de l'exercice | Augment. | Diminutions | Fin de l'exercice |
|-----------------------------------------|--|-------------------------------------------|---------------------|----------|-------------|-------------------|
| Frais d'émission d'emprunt à étaler     |  |                                           |                     |          |             |                   |
| Primes de remboursement des obligations |  |                                           |                     |          |             |                   |

## Provisions

| Nature des provisions                                  | Début de l'exercice | Dotations     | Reprises       | Fin de l'exercice |
|--------------------------------------------------------|---------------------|---------------|----------------|-------------------|
| Provisions gisements miniers et pétroliers             |                     |               |                |                   |
| Provisions investissements                             |                     |               |                |                   |
| Provisions pour hausse des prix                        |                     |               |                |                   |
| Amortissements dérogatoires                            |                     |               |                |                   |
| - Dont majorations exceptionnelles de 30%              |                     |               |                |                   |
| Provisions implantation étranger avant 1.1.1992        |                     |               |                |                   |
| Provisions implantation étranger après 1.1.1992        |                     |               |                |                   |
| Provisions pour prêts d'installation                   |                     |               |                |                   |
| Autres provisions réglementées                         |                     |               |                |                   |
| <b>TOTAL (I)</b>                                       |                     |               |                |                   |
| Provisions pour litige                                 | 45 000              |               | 15 000         | 30 000            |
| Provisions pour garantie                               |                     |               |                |                   |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme             |                     |               |                |                   |
| Provisions pour amendes et pénalités                   |                     |               |                |                   |
| Provisions pour pertes de change                       |                     |               |                |                   |
| Provisions pour pensions                               | 725 653             | 2 324         | 105 966        | 622 011           |
| Provisions pour impôts                                 |                     |               |                |                   |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations     |                     |               |                |                   |
| Provisions pour gros entretien                         |                     |               |                |                   |
| Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer |                     |               |                |                   |
| Autres provisions pour risques et charges              |                     |               |                |                   |
| <b>TOTAL (II)</b>                                      | <b>770 653</b>      | <b>2 324</b>  | <b>120 966</b> | <b>652 011</b>    |
| Provisions sur immobilisations incorporelles           |                     |               |                |                   |
| Provisions sur immobilisations corporelles             |                     |               |                |                   |
| Provisions sur titres mis en équivalence               |                     |               |                |                   |
| Provisions sur titres de participation                 |                     |               |                |                   |
| Provisions sur autres immos financières                |                     |               |                |                   |
| Provisions sur stocks                                  |                     |               |                |                   |
| Provisions sur comptes clients                         | 94 387              | 74 482        | 36 774         | 132 095           |
| Autres provisions pour dépréciations                   |                     |               |                |                   |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>94 387</b>       | <b>74 482</b> | <b>36 774</b>  | <b>132 095</b>    |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>                    | <b>865 040</b>      | <b>76 806</b> | <b>157 740</b> | <b>784 106</b>    |
| Dont dotations et reprises d'exploitation              |                     | 76 806        | 136 632        |                   |
| Dont dotations et reprises financières                 |                     |               |                |                   |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles             |                     |               | 21 108         |                   |
| dépréciations des titres mis en équivalence            |                     |               |                |                   |

## Créances et dettes

| Cadre A                                                                 |                            | Etat des créances            |         | Montant brut | A un an au plus                                  | A plus d'un an                |                    |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|---------|--------------|--------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------|
| Créances rattachées à des participations                                |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Prêts                                                                   |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Autres immobilisations financières                                      |                            |                              |         | 376          |                                                  | 376                           |                    |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE                           |                            |                              |         | 376          |                                                  | 376                           |                    |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Autres créances clients                                                 |                            |                              |         | 5 034 600    | 5 034 600                                        |                               |                    |
| Créances représentatives de titres prêtés                               |                            | Prov pour dép ant constitués |         |              |                                                  |                               |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                              |         | 3 152        | 3 152                                            |                               |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Etat et autres collectivités publiques                                  | Impôts sur les bénéfices   |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                              | 213 987 | 213 987      |                                                  |                               |                    |
|                                                                         | Autres impôts              |                              | 3 879   | 3 879        |                                                  |                               |                    |
|                                                                         | Etat - divers              |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Groupes et associés                                                     |                            |                              |         | 5 320 751    | 5 320 751                                        |                               |                    |
| Débiteurs divers                                                        |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT                                |                            |                              |         | 10 576 368   | 10 576 368                                       |                               |                    |
| Charges constatées d'avance                                             |                            |                              |         | 12 450       | 12 450                                           |                               |                    |
| TOTAL DES CREANCES                                                      |                            |                              |         | 10 589 194   | 10 588 818                                       | 376                           |                    |
| Prêts accordés en cours d'exercice                                      |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice                              |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Prêts et avances consentis aux associés                                 |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Cadre B                                                                 |                            | Etat des dettes              |         | Montant brut | A un an au plus                                  | A plus d'un an et de cinq ans | A plus de cinq ans |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Autres emprunts obligataires                                            |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine  |                            |                              |         | 572 135      | 143 559                                          | 428 576                       |                    |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                            |                              |         | 184 532      | 76 383                                           | 108 149                       |                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                            |                              |         | 4 695 324    | 4 695 324                                        |                               |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                              |         | 339 942      | 339 942                                          |                               |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                              |         | 316 505      | 316 505                                          |                               |                    |
| Etat et autres collectivités publiques                                  | Impôts sur les bénéfices   |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                              | 162 072 | 162 072      |                                                  |                               |                    |
|                                                                         | Obligations cautionnées    |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
|                                                                         | Autres impôts              |                              | 85 642  | 85 642       |                                                  |                               |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Groupes et associés                                                     |                            |                              |         | 3 456        | 3 456                                            |                               |                    |
| Autres dettes                                                           |                            |                              |         | 101 375      | 101 375                                          |                               |                    |
| Dette représentative de titres empruntés                                |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| Produits constatés d'avance                                             |                            |                              |         |              |                                                  |                               |                    |
| TOTAL DES DETTES                                                        |                            |                              |         | 6 460 985    | 5 924 259                                        | 536 725                       |                    |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                            |                              |         |              | Emprunts auprès des associés personnes physiques |                               |                    |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                            |                              |         | 142 856      |                                                  |                               |                    |

## Fiscalité différée

| <b>Libellé</b>                                                | <b>31/12/2017</b> | <b>31/12/2016</b> |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b>       |                   |                   |
| Provisions réglementées                                       |                   |                   |
| Subventions d'investissement                                  |                   |                   |
| Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M             |                   |                   |
| Ecart de conversion Actif                                     |                   |                   |
| Autres charges déduites d'avance                              |                   |                   |
| Plus values à long terme en sursis d'imposition               |                   |                   |
| <b>Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt</b> |                   |                   |
| <b>Total passif d'impôt futur</b>                             |                   |                   |
| <b>Bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>          |                   |                   |
| Amortissements des logiciels                                  |                   |                   |
| Pertes potentielles sur contrat à long terme                  |                   |                   |
| Provisions pour retraites et obligations similaires           | 622 011           | 725 653           |
| Participation des salariés                                    | 0                 | 114 959           |
| Autres charges non déductibles temporairement                 | 285 549           | 281 118           |
| Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M             |                   |                   |
| Ecart de conversion Passif                                    |                   |                   |
| Autres produits taxés d'avance                                |                   |                   |
| Déficits reportables fiscalement                              |                   |                   |
| <b>Total bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>    | <b>907 560</b>    | <b>1 121 730</b>  |
| <b>Total actif d'impôt futur</b>                              | <b>302 520</b>    | <b>373 910</b>    |
| <b>Situation nette</b>                                        | <b>302 520</b>    | <b>373 910</b>    |

|                                             |       |       |
|---------------------------------------------|-------|-------|
| (1) Taux d'impôt :                          | 34,43 | 34,43 |
| Dont taux normal d'impôt sur les sociétés : | 33,33 | 33,33 |
| Contribution sociale sur l'impôt :          | 3,30  | 3,30  |
| Contribution exceptionnelle sur l'impôt :   |       |       |

## Charges à payer

| Charges à payer                                        | Montant          |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 7 642            |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                  |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés               | 1 403 036        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 316 640          |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés        |                  |
| Autres dettes                                          | 815 341          |
| <b>Total</b>                                           | <b>2 542 659</b> |

## Produits à recevoir

| Produits à recevoir                           | Montant       |
|-----------------------------------------------|---------------|
| Créances rattachées à des participations      |               |
| Autres immobilisations financières            |               |
| Créances clients et comptes rattachés         | 17 857        |
| Personnel et comptes rattachés                |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |               |
| Etat et autres collectivités publiques        |               |
| Autres créances                               | 36 160        |
| Disponibilités                                |               |
| <b>Total</b>                                  | <b>54 016</b> |

### Charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance |         | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|---------|--------------|-----------|--------------|
| ABONNEMENT                  | AZALEAD | 11 733       |           |              |
| FRAIS DE DEPLACEMENT        |         | 717          |           |              |
| TOTAL                       |         | 12 450       |           |              |

**Produits constatés d'avance**

| Produits constatés d'avance |  | Exploitation | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|--|--------------|-----------|--------------|
|                             |  |              |           |              |
| <b>TOTAL</b>                |  |              |           |              |

## Nombre et valeur nominale des composants du capital social

|                                                        | Nombre au début de l'exercice | Créés au cours de l'exercice | Remboursés au cours de l'exercice | Nombre au 31/12/2017 | Valeur nominale |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Actions ordinaires                                     | 10 000                        | 200                          |                                   | 10 200               | 1 000           |
| Actions amorties                                       |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Actions préférentielles                                |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Parts sociales                                         |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Certificats d'investissement                           |                               |                              |                                   |                      |                 |
| <b>Total</b>                                           | <b>10 000</b>                 | <b>200</b>                   |                                   | <b>10 200</b>        |                 |

## Ventilation du chiffre d'affaires

| Ventilation du chiffre d'affaires   | Exercice N        | Exercice N-1      | Variation    |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Répartition par secteur d'activité  |                   |                   |              |
| Ventes de marchandises              | 14 716 260        | 13 489 992        | 9,09%        |
| Production vendue biens             | 12 932 863        | 12 680 578        | 1,99%        |
| Production vendue services          | 218 567           | 200 656           | 8,93%        |
| Répartition par marché géographique |                   |                   |              |
| Chiffres d'affaires nets-France     | 24 952 976        | 23 654 428        | 5,49%        |
| Chiffres d'affaires nets-Export     | 2 914 713         | 2 716 798         | 7,28%        |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>     | <b>27 867 689</b> | <b>26 371 226</b> | <b>5,67%</b> |

## Impôt sur les bénéfices

| Impôts                      | Résultat avant impôt | Impôt            |
|-----------------------------|----------------------|------------------|
| Résultat courant            | 743 785              | 87 115           |
| Résultat exceptionnel       | -8 350               | -967             |
| IS sur résultats antérieurs |                      |                  |
| Contribution sociale        |                      |                  |
| Contribution exceptionnelle |                      |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>735 435</b>       | <b>86 148,00</b> |

## Charges et produits exceptionnels

| Libellé                                           | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|---------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| PENALITES ET AMENDES                              | 4 906                   |                        |
| DONS                                              | 103                     |                        |
| AUTRES CHARGES EXCEPTIONNELLES EXERCICE ANTERIEUR | 28 546                  |                        |
| DIFFERENCES SUR REGLEMENT                         | 110                     | 475                    |
| AUTRES PRODUITS EXCEPTIONNELS EXERCICE ANTERIEUR  |                         | 3 348                  |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS EXERCICE                   |                         | 384                    |
| REPRISE EXCEPTIONNELLE ENGAGEMENTS SOCIAUX        |                         | 6 108                  |
| REPRISE PROVISION LITIGE                          |                         | 15 000                 |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>33 665</b>           | <b>25 315</b>          |

## Effectifs

| Effectif                            | Effectif moyen salarié |            | Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise |     | Effectif moyen global |            |
|-------------------------------------|------------------------|------------|-----------------------------------------------------|-----|-----------------------|------------|
|                                     | N                      | N-1        | N                                                   | N-1 | N                     | N-1        |
| Ingénieurs et Cadres                | 17                     | 20         |                                                     |     | 17                    | 20         |
| Agents de maîtrise assimilés cadres |                        |            |                                                     |     |                       |            |
| Agents de maîtrise, techniciens     | 14                     | 12         |                                                     |     | 14                    | 12         |
| Employés                            | 11                     | 9          |                                                     |     | 11                    | 9          |
| Ouvriers                            | 58                     | 69         |                                                     |     | 58                    | 69         |
| Autres                              | 1                      | 1          |                                                     |     | 1                     | 1          |
|                                     |                        |            |                                                     |     |                       |            |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>101</b>             | <b>111</b> |                                                     |     | <b>101</b>            | <b>111</b> |

L'effectif moyen du personnel est de : 101.

## Liste des filiales et participations

| Filiales et participations                                                                    | Capital | Réserves et report à nouveau avant affectations des résultats | Quote-part du capital détenu (en %) | Valeurs comptables des titres détenus |       | Prêts et avances consentis non encore remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                                               |         |                                                               |                                     | Brute                                 | Nette |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| A. Renseignements détaillés(1) (2)                                                            |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)                                          |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| Participations (10 à 50% du capital) - à détailler                                            |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
|                                                                                               |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A. |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales françaises (ensemble)                                                                |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| Filiales étrangères (ensemble) (3)                                                            |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| Participations dans des sociétés françaises                                                   |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| Participation dans des sociétés étrangères                                                    |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |
| TOTAL                                                                                         |         |                                                               |                                     |                                       |       |                                                  |                                                     |                                                         |                                   |                                                         |

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés

conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation indiquer la dénomination et le siège social.

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

## Société établissant des comptes consolidés

| Dénomination et siège social                            | Forme juridique | Capital    | % de détention |
|---------------------------------------------------------|-----------------|------------|----------------|
| ERAM - 49111 MONTREVAULT SUR EVRE (SIREN : 388 583 239) | SAS             | 73 600 000 | 100%           |

