

|                                   |
|-----------------------------------|
| RCS : PARIS<br>Code greffe : 7501 |
|-----------------------------------|

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

|                                                                                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| Numéro de gestion : 2008 B 23109<br>Numéro SIREN : 508 822 665<br>Nom ou dénomination : FAGUO |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 03/07/2019 sous le numéro de dépôt 55240



20190552402018

DATE DEPOT : 03/07/2019

N° DE DEPOT : 55240

N° GESTION : 2008B23109

N° SIREN : 508822665

DENOMINATION : FAGUO

ADRESSE : 52 rue Marcadet 75018 Paris

MILLESIME : 2018

**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
DU 13 mai 2019**

Greffes du tribunal  
de commerce de Paris  
Acte déposé le :

**05 JUIL. 2019**

Sous le N° :

**55240** 

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, soit un bénéfice de 182 701,18 €, comme suit :

**AFFECTATION**

- Réserves facultatives : 182 701.18 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



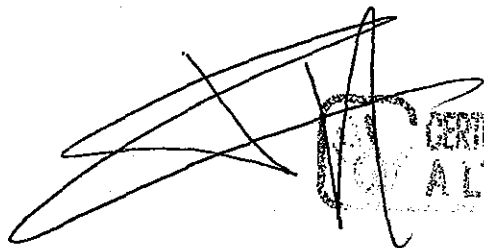
**EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
DU 13 mai 2019**

L'Assemblée Générale, approuvant la proposition du Président, décide d'affecter le résultat de l'exercice écoulé, soit un bénéfice de 182 701,18 €, comme suit :

**AFFECTATION**

- Réserves facultatives : 182 701.18 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

 CERTIFIÉ CONFORME  
A L'ORIGINAL



# FIDACO

AUDIT  
EXPERTISE  
CONSEIL

Florence Scoupe  
Jean-Christophe Pierrès  
Frédéric Ploquin  
Sébastien Vialatte  
Guillaume Pilat

Experts-Comptables  
Commissaires aux Comptes  
Associés

Stéphane Guémas

Expert-Comptable  
Associé

MEMBRE ASSOCIÉ



A U D E C I A

## FAGUO

Société par actions simplifiée au capital de 17 000 €

Siège social : 52 rue MARCADET,  
75 018 PARIS

R.C.S : Paris 508 822 665

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2018

Exemplaire destiné au Greffe



4 rue Fernand Forest  
BP 90825  
8 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 05 303 526 966  
SAS au capital de 173 600 €



## **FAGUO**

Société par actions simplifiée au capital de 17 000 €  
Siège social : 52 rue MARCADET,  
75 018 PARIS  
R.C.S : Paris 508 822 665

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2018**

A l'assemblée générale de la Société par actions simplifiée FAGUO,

#### **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 FAGUO relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 2018 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.



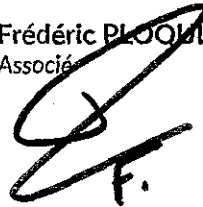
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

- 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 23 avril 2019

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.

## **ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

**FAGUO**  
**Société par actions simplifiée**

**31/12/2018**

**GROUPE ERAM**  
ENTREPREND AVEC HONNEUR DEPUIS 1927

## Bilan actif

| BILAN-ACTIF                                 | Exercice N       |                |                  | Exercice N-1     |
|---------------------------------------------|------------------|----------------|------------------|------------------|
|                                             | Brut             | Amortissements | Net              | Net              |
| Capital souscrit non appelé (I)             |                  |                |                  |                  |
| Frais d'établissement                       |                  |                |                  | 45 682           |
| Frais de développement                      |                  |                |                  |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires   | 117 038          | 86 705         | 30 333           | 22 978           |
| Fonds commercial                            | 2 647 000        |                | 2 647 000        | 2 129 000        |
| Autres immobilisations incorporelles        | 350 000          |                | 350 000          |                  |
| Avances sur immobilisations incorporelles   |                  |                |                  |                  |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>  | <b>3 114 038</b> | <b>86 705</b>  | <b>3 027 333</b> | <b>2 197 660</b> |
| Terrains                                    |                  |                |                  |                  |
| Constructions                               | 196 179          | 25 101         | 171 077          | 69 666           |
| Installations techniques, matériel          | 86 451           | 58 660         | 27 791           | 4 989            |
| Autres immobilisations corporelles          | 634 618          | 197 698        | 436 919          | 273 572          |
| Immobilisations en cours                    |                  |                |                  | 719              |
| Avances et acomptes                         |                  |                |                  |                  |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles</b>    | <b>917 247</b>   | <b>281 460</b> | <b>635 788</b>   | <b>348 946</b>   |
| Participations selon la méthode de maq      |                  |                |                  |                  |
| Autres participations                       |                  |                |                  |                  |
| Créances rattachées à des participations    |                  |                |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                   |                  |                |                  |                  |
| Prêts                                       |                  |                |                  |                  |
| Autres immobilisations financières          | 178 949          |                | 178 949          | 114 854          |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>    | <b>178 949</b>   |                | <b>178 949</b>   | <b>114 854</b>   |
| <b>TOTAL Actif Immobilisé (II)</b>          | <b>4 270 234</b> | <b>368 165</b> | <b>3 902 069</b> | <b>2 661 460</b> |
| Matières premières, approvisionnements      |                  |                |                  |                  |
| En cours de production de biens             |                  |                |                  |                  |
| En cours de production de services          |                  |                |                  |                  |
| Produits intermédiaires et finis            |                  |                |                  |                  |
| Marchandises                                | 1 859 944        |                | 1 859 944        | 1 775 294        |
| <b>TOTAL Stock</b>                          | <b>1 859 944</b> |                | <b>1 859 944</b> | <b>1 775 294</b> |
| Avances et acomptes versés sur commandes    | 200              |                | 200              | 200              |
| Clients et comptes rattachés                | 955 317          | 95 481         | 859 836          | 752 802          |
| Autres créances                             | 357 748          | 5 241          | 352 507          | 414 884          |
| Capital souscrit et appelé, non versé       |                  |                |                  |                  |
| <b>TOTAL Créances</b>                       | <b>1 313 065</b> | <b>100 722</b> | <b>1 212 343</b> | <b>1 167 686</b> |
| Valeurs mobilières de placement             |                  |                |                  |                  |
| (dont actions propres: )                    |                  |                |                  |                  |
| Disponibilités                              | 524 198          |                | 524 198          | 537 513          |
| <b>TOTAL Disponibilités</b>                 | <b>524 198</b>   |                | <b>524 198</b>   | <b>537 513</b>   |
| Charges constatées d'avance                 | 168 355          |                | 168 355          | 143 562          |
| <b>TOTAL Actif circulant (III)</b>          | <b>3 865 762</b> | <b>100 722</b> | <b>3 765 040</b> | <b>3 624 254</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>8 075 996</b> | <b>468 886</b> | <b>7 607 110</b> | <b>6 285 714</b> |

## Bilan passif

| BILAN-PASSIF                                                            | Exercice N       | Exercice N-1     |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 17 000 )                     | 17 000           | 17 000           |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....                            | 644 000          | 644 000          |
| Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )                     |                  |                  |
| Réserve légale                                                          | 2 000            | 2 000            |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                  |                  |                  |
| Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : ) |                  |                  |
| Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )  | 2 152 584        | 1 628 476        |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                                   | <b>2 154 584</b> | <b>1 630 476</b> |
| Report à nouveau                                                        |                  |                  |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                       | <b>182 701</b>   | <b>524 108</b>   |
| Subventions d'investissement                                            |                  |                  |
| Provisions réglementées                                                 |                  |                  |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                                       | <b>2 988 285</b> | <b>2 815 584</b> |
| Produit des émissions de titres participatifs                           |                  |                  |
| Avances conditionnées                                                   |                  |                  |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>                                  |                  |                  |
| Provisions pour risques                                                 |                  |                  |
| Provisions pour charges                                                 | 12 875           | 10 994           |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>                   | <b>12 875</b>    | <b>10 994</b>    |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                  |                  |
| Autres emprunts obligataires                                            |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  | 2 356 690        | 1 590 008        |
| Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs : )  |                  |                  |
| <b>TOTAL Dettes financières</b>                                         | <b>2 356 690</b> | <b>1 590 008</b> |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 852 509          | 705 711          |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 616 083          | 490 179          |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                  |                  |
| Autres dettes                                                           | 770 668          | 673 238          |
| <b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>                                      | <b>2 239 260</b> | <b>1 869 128</b> |
| Produits constatés d'avance                                             |                  |                  |
| <b>TOTAL DETTES (IV)</b>                                                | <b>4 595 950</b> | <b>3 459 136</b> |
| Ecart de conversion passif (V)                                          |                  |                  |
| <b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>                                   | <b>7 607 110</b> | <b>6 285 714</b> |

## Compte de résultat

| Compte de résultat                                                                     | Exercice N                                         |                              |                  | Exercice N-1     |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|
|                                                                                        | France                                             | Exportation                  | Total            |                  |
| Ventes de marchandises                                                                 | 8 815 979                                          | 532 782                      | 9 348 762        | 8 361 529        |
| Production vendue biens                                                                |                                                    |                              |                  |                  |
| Production vendue services                                                             | 62 076                                             | 3 029                        | 65 104           | 40 139           |
| <b>Cifres d'affaires nets</b>                                                          | <b>8 878 055</b>                                   | <b>535 811</b>               | <b>9 413 866</b> | <b>8 401 667</b> |
| Production stockée                                                                     |                                                    |                              |                  |                  |
| Production immobilisée                                                                 |                                                    |                              |                  |                  |
| Subventions d'exploitation                                                             |                                                    |                              | 40 693           | 55 761           |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                       |                                                    |                              | 97 824           | 54 281           |
| Autres produits                                                                        |                                                    |                              | 12 463           | 81               |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                                           |                                                    |                              | <b>9 564 846</b> | <b>8 511 790</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                                                    |                              | 4 152 985        | 4 144 745        |
| Variation de stock (marchandises)                                                      |                                                    |                              | -84 650          | -448 006         |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                                                    |                              | 37 703           | 18 438           |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                          |                                                    |                              |                  |                  |
| Autres achats et charges externes                                                      |                                                    |                              | 2 555 086        | 1 844 004        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                  |                                                    |                              | 87 488           | 132 456          |
| Salaires et traitements                                                                |                                                    |                              | 1 530 696        | 1 249 168        |
| Charges sociales                                                                       |                                                    |                              | 568 948          | 478 476          |
| Dotations d'exploitation                                                               | sur immobilisations                                | Dotations aux amortissements | 167 710          | 131 049          |
|                                                                                        |                                                    | Dotations aux provisions     |                  |                  |
|                                                                                        | Sur actif circulant : dotations aux provisions     |                              | 80 660           | 85 716           |
|                                                                                        | Pour risques et charges : dotations aux provisions |                              | 1 881            | 2 184            |
| Autres charges                                                                         |                                                    |                              | 90 057           | 46 357           |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                                           |                                                    |                              | <b>9 188 564</b> | <b>7 685 588</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                         |                                                    |                              | <b>376 282</b>   | <b>826 203</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                                                  |                                                    |                              | 40               | 40               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                       |                                                    |                              |                  |                  |
| Différences positives de change                                                        |                                                    |                              |                  | 4 179            |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                                                    |                              |                  |                  |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                               |                                                    |                              | <b>40</b>        | <b>4 219</b>     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                 |                                                    |                              |                  |                  |
| Intérêts et charges assimilées                                                         |                                                    |                              | 59 163           | 36 487           |
| Différences négatives de change                                                        |                                                    |                              | 227              | -934             |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                                                    |                              |                  |                  |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                              |                                                    |                              | <b>59 390</b>    | <b>35 553</b>    |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                                     |                                                    |                              | <b>-59 350</b>   | <b>-31 334</b>   |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III+IV+V-VI)</b>                                |                                                    |                              | <b>316 932</b>   | <b>794 868</b>   |

## Compte de résultat (suite)

| Compte de résultat (suite)                                        | Exercice N       | Exercice N-1     |
|-------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  | 7 587            | 3 047            |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  |                  |                  |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |                  |                  |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>7 587</b>     | <b>3 047</b>     |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 20 620           | 34 375           |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 |                  |                  |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        | 77 517           | 1 864            |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>98 137</b>    | <b>36 239</b>    |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         | <b>-90 550</b>   | <b>-33 191</b>   |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     |                  |                  |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      | 43 680           | 237 570          |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + V + VI)</b>                       | <b>9 572 473</b> | <b>8 519 056</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>9 659 372</b> | <b>7 984 049</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>182 701</b>   | <b>524 108</b>   |

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018 dont le total est 7 607 109,72 EUR et le résultat s'élève à 182 701,18 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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°2016-07 du 4 novembre 2016 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.

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.

Les fonds de commerce incluant les droit-au-bail, font l'objet d'un test de dépréciation. Le test de dépréciation a été mis en œuvre à la date de clôture selon les modalités décrites ci-après.

Périmètre : Le test de dépréciation porte sur les éléments incorporels, fonds commerciaux et droit-au-bail, de la société.

Méthode : La méthode d'évaluation des actifs s'appuie sur les comptes du dernier exercice ainsi que le prévisionnel 2019 et projections sur les années suivantes. Un flux de trésorerie normatif a été déterminé à partir de ces différents éléments. Ce flux normatif est par hypothèse capitalisé sur une durée infinie.

Les flux ainsi déterminés sont ensuite actualisés .

Résultat : Le test conduit à ne pas déprécier les actifs correspondants.

### 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 à 3 ans  |
| Constructions                          | Linéaire           | 20 ans     |
| Agencements aménagements constructions | Linéaire           | 7 à 10 ans |
| Matériel et outillage                  | Linéaire/Dégressif | 5 ans      |
| Agencements installation aménagements  | Linéaire           | 5 ans      |
| Matériel de bureau et informatique     | Linéaire           | 5 ans      |
| Mobilier de bureau                     | Linéaire           | 10 ans     |
| Matériel et mobilier commerciaux       | Linéaire           | 5 ans      |

Les droits au bail et fonds de commerce représentent au 31 12 18 une valeur de 2 647 000 €

Les sorties d'actifs sont consécutives à des cessions normales de biens pour fermetures de magasins ou suite à des mises au rebut en raison de modification du concept commercial.

## **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.

Des dépréciations sur les participations de diverses filiales sont comptabilisées au 31 12 2018 pour un montant 0 €

## **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 1,62 % au 30/11/2018 (Inflation comprise)
- du taux de charges sociales 43%
- 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 ravelorisation 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 2018 tient compte :

- une dotation de provision d'exploitation pour 1881 €

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

## **Engagements financiers et autres informations**

### **Rémunérations des dirigeants**

L'organe de direction n'est pas rémunéré.

### **Crédit-bail**

Néant

### **Engagements de garantie donnés**

Néant

### **Couvertures de change**

Les Couvertures à Terme réalisées sur le Dollar sont comptabilisées à échéance, sur la base du cours comptant, plus ou moins le report/déport, soit le cours à terme

Au 31 Décembre 2018, les couvertures à terme (CAT) mises en place à échéance 2019, relatives aux achats des produits chaussures et vêtements sont de :

- 1 105 000 USD pour les produits de la saison ETE 2019

### **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

## Autres informations

### CICE:

Le CICE 2018 s'élève à 57 210 €. 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.

## Immobilisations

| Cadre A                                                     |                                                                        | IMMOBILISATIONS | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                             |                                                                        |                 |                                     | Réévaluation  | Acqu. et apports |
| Frais d'établissement et de développement                   |                                                                        | (I)             | 82 000                              |               |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                        | (II)            | 2 220 970                           |               | 893 068          |
| Terrains                                                    |                                                                        |                 |                                     |               |                  |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |                 |                                     |               |                  |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |                 |                                     |               |                  |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                 | 77 306                              |               | 131 911          |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |                 | 38 724                              |               | 47 727           |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |                 | 158 382                             |               | 71 044           |
|                                                             | Matériel de transport                                                  |                 | 6 735                               |               |                  |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |                 | 221 648                             |               | 219 430          |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |                 |                                     |               |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |                 | 719                                 |               | -719             |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |                 |                                     |               |                  |
| TOTAL (III)                                                 |                                                                        |                 | 503 514                             |               | 469 393          |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |                 |                                     |               |                  |
| Autres participations                                       |                                                                        |                 |                                     |               |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |                 |                                     |               |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |                 | 114 854                             |               | 64 095           |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |                 | 114 854                             |               | 64 095           |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |                 | 2 921 838                           |               | 1 436 556        |

| Cadre B                                                     |                                                                        | IMMOBILISATIONS | Diminutions |         | Valeur brute à la fin de l'exercice | Réévaluation     |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------|---------|-------------------------------------|------------------|
|                                                             |                                                                        |                 | Virement    | Cession | la fin de l'exercice                | Valeur d'origine |
| Frais d'établissement et de développement                   |                                                                        | (I)             |             | 82 000  |                                     |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles               |                                                                        | (II)            |             |         | 3 114 038                           |                  |
| Terrains                                                    |                                                                        |                 |             |         |                                     |                  |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |                 |             |         |                                     |                  |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |                 |             |         |                                     |                  |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |                 |             | 13 038  | 196 179                             |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |                 |             |         | 86 451                              |                  |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |                 |             | 22 199  | 207 227                             |                  |
|                                                             | Matériel de transport                                                  |                 |             |         | 6 735                               |                  |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |                 |             | 20 423  | 420 655                             |                  |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |                 |             |         |                                     |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |                 |             |         |                                     |                  |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |                 |             |         |                                     |                  |
| TOTAL (III)                                                 |                                                                        |                 |             | 55 660  | 917 247                             |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |                 |             |         |                                     |                  |
| Autres participations                                       |                                                                        |                 |             |         |                                     |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |                 |             |         |                                     |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |                 |             |         | 178 949                             |                  |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |                 |             |         | 178 949                             |                  |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |                 |             | 137 660 | 4 210 234                           |                  |

## 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)      |                                              | 36 318                                                                             | 45 682                    | 82 000                |                   |                   |                           |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II) |                                              | 68 992                                                                             | 17 712                    |                       | 86 705            |                   |                           |
| Terrains                                           |                                              |                                                                                    |                           |                       |                   |                   |                           |
| Constructions                                      | Sur sol propre                               |                                                                                    |                           |                       |                   |                   |                           |
|                                                    | Sur sol d'autrui                             |                                                                                    |                           |                       |                   |                   |                           |
|                                                    | Installations générales, agencements         | 7 640                                                                              | 30 500                    | 13 038                | 25 101            |                   |                           |
| Installations techniques, matériels et outillages  |                                              | 33 735                                                                             | 24 925                    |                       | 58 660            |                   |                           |
| Autres immobilisations corporelles                 | Installations générales, agencements divers  | 31 745                                                                             | 49 150                    | 22 199                | 58 696            |                   |                           |
|                                                    | Matériel de transport                        | 6 735                                                                              |                           |                       | 6 735             |                   |                           |
|                                                    | Matériel de bureau, informatique et mobilier | 74 713                                                                             | 77 977                    | 20 423                | 132 267           |                   |                           |
|                                                    | Emballages récupérables et divers            |                                                                                    |                           |                       |                   |                   |                           |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)            |                                              | 154 568                                                                            | 162 551                   | 55 660                | 261 460           |                   |                           |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III)                       |                                              | 269 370                                                                            | 245 946                   | 137 660               | 387 656           |                   |                           |
| 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                                 |                     |               |                |                   |
| Provisions pour garantie                               |                     |               |                |                   |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme             |                     |               |                |                   |
| Provisions pour amendes et pénalités                   |                     |               |                |                   |
| Provisions pour pertes de change                       |                     |               |                |                   |
| Provisions pour pensions                               | 10 994              | 1 881         |                | 12 875            |
| 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>10 994</b>       | <b>1 881</b>  |                | <b>12 875</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                         | 116 321             | 80 660        | 101 500        | 95 481            |
| Autres provisions pour dépréciations                   | 5 241               |               |                | 5 241             |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | <b>121 562</b>      | <b>80 660</b> | <b>101 500</b> | <b>100 722</b>    |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>                    | <b>132 556</b>      | <b>82 541</b> | <b>101 500</b> | <b>113 597</b>    |
| Dont dotations et reprises d'exploitation              |                     | 82 541        | 101 500        |                   |
| Dont dotations et reprises financières                 |                     |               |                |                   |
| Dont dotations et reprises exceptionnelles             |                     |               |                |                   |
| 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            |                            |                   | 178 949                       |                 | 178 949        |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE |                            |                   | 178 949                       |                 | 178 949        |
| Clients douteux ou litigieux                  |                            |                   |                               |                 |                |
| Autres créances clients                       |                            |                   | 955 317                       | 955 317         |                |
| Créances représentatives de titres prêtés     |                            |                   | Prov pour dép ant constitués. |                 |                |
| Personnel et comptes rattachés                |                            |                   | 402                           | 402             |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                            |                   |                               |                 |                |
| Etat et autres collectivités publiques        | Impôts sur les bénéfices   |                   | 231 892                       | 231 892         |                |
|                                               | Taxe sur la valeur ajoutée |                   | 42 480                        | 42 480          |                |
|                                               | Autres impôts              |                   | 1 694                         | 1 694           |                |
|                                               | Etat - divers              |                   |                               |                 |                |
| Groupes et associés                           |                            |                   | 45 650                        | 45 650          |                |
| Débiteurs divers                              |                            |                   | 27 579                        | 27 579          |                |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT      |                            |                   | 1 305 014                     | 1 305 014       |                |
| Charges constatées d'avance                   |                            |                   | 168 355                       | 168 355         |                |
| TOTAL DES CREANCES                            |                            |                   | 1 652 319                     | 1 473 369       | 178 949        |
| 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  |                            |                 | 2 356 690    | 327 317                                          | 1 795 468                       | 233 905            |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                            |                 |              |                                                  |                                 |                    |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                            |                 | 852 509      | 852 509                                          |                                 |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                 | 220 345      | 220 345                                          |                                 |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                 | 132 176      | 132 176                                          |                                 |                    |
| Etat et autres collectivités publiques                                  | Impôts sur les bénéfices   |                 |              |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                 | 234 917      | 234 917                                          |                                 |                    |
|                                                                         | Obligations cautionnées    |                 |              |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Autres impôts              |                 | 28 646       | 28 646                                           |                                 |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                            |                 |              |                                                  |                                 |                    |
| Groupes et associés                                                     |                            |                 | 738 908      | 738 908                                          |                                 |                    |
| Autres dettes                                                           |                            |                 | 31 760       | 31 760                                           |                                 |                    |
| Dettes représentatives de titres empruntés                              |                            |                 |              |                                                  |                                 |                    |
| Produits constatés d'avance                                             |                            |                 |              |                                                  |                                 |                    |
| TOTAL DES DETTES                                                        |                            |                 | 4 595 950    | 2 566 577                                        | 1 795 468                       | 233 905            |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                            |                 |              | Emprunts auprès des associés personnes physiques |                                 |                    |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                            |                 |              |                                                  |                                 |                    |

## Fiscalité différée

| Libellé                                                       | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <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           | 12 875        | 10 994        |
| Participation des salariés                                    |               |               |
| Autres charges non déductibles temporairement                 |               |               |
| 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>12 875</b> | <b>10 994</b> |
| <b>Total actif d'impôt futur</b>                              | <b>4 292</b>  | <b>3 665</b>  |
| <b>Situation nette</b>                                        | <b>4 292</b>  | <b>3 665</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 | 1 087          |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés               | 83 075         |
| Dettes fiscales et sociales                            | 137 524        |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés        |                |
| Autres dettes                                          | 26 231         |
| <b>Total</b>                                           | <b>247 916</b> |

## Produits à recevoir

| Produits à recevoir                           | Montant        |
|-----------------------------------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations      |                |
| Autres immobilisations financières            |                |
| Créances clients et comptes rattachés         | 164 880        |
| Personnel et comptes rattachés                |                |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                |
| Etat et autres collectivités publiques        | 1 694          |
| Autres créances                               |                |
| Disponibilités                                |                |
| <b>Total</b>                                  | <b>166 574</b> |

### Charges constatées d'avance

| Charges constatées d'avance | Exploitation   | Financier | Exceptionnel |
|-----------------------------|----------------|-----------|--------------|
| CHARGES CONSTATEES D AVANCE | 162 522        |           |              |
| LOYERS MAGASINS             | 5 000          |           |              |
| CHARGES SUR LOYERS          | 250            |           |              |
| CCA FRAIS DE DEPLACEMENT    | 583            |           |              |
| <b>TOTAL</b>                | <b>168 355</b> |           |              |

### 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 31/12/2018 | Valeur nominale |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Actions ordinaires                                     | 17000                         |                              |                                   | 17 000               | 1               |
| Actions amorties                                       |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Actions préférentielles                                |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Parts sociales                                         |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Certificats d'investissement                           |                               |                              |                                   |                      |                 |
| <b>Total</b>                                           | <b>17 000</b>                 |                              |                                   | <b>17 000</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              | 9 348 762        | 8 361 529        | 11,81%        |
| Production vendue biens             |                  |                  | %             |
| Production vendue services          | 65 104           | 40 139           | 62,20%        |
| Répartition par marché géographique |                  |                  |               |
| Chiffres d'affaires nets-France     | 8 878 055        | 7 781 693        | 14,09%        |
| Chiffres d'affaires nets-Export     | 535 811          | 619 974          | -13,58%       |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>     | <b>9 413 866</b> | <b>8 401 667</b> | <b>12,05%</b> |

## Impôt sur les bénéfices

| Impôts                      | Résultat avant impôt | Impôt            |
|-----------------------------|----------------------|------------------|
| Résultat courant            | 316 932              | 52901            |
| Résultat exceptionnel       | -90 550              | 0                |
| IS sur résultats antérieurs |                      |                  |
| Contribution sociale        |                      |                  |
| Contribution exceptionnelle |                      |                  |
| <b>TOTAL</b>                | <b>226 381</b>       | <b>52 901,00</b> |

## Charges et produits exceptionnels

| Libellé                  | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|--------------------------|-------------------------|------------------------|
| Pénalités - Amendes      | 374                     |                        |
| Dons                     | 15 368                  |                        |
| Cessions - Mise au rebut | 77 517                  |                        |
| Différence caisse        | 1 387                   |                        |
| Différence règlement     | 127                     | 1 103                  |
| Divers                   | 3 364                   | 6 484                  |
| <b>TOTAL</b>             | <b>98 137</b>           | <b>7 587</b>           |

## Effectifs

| Effectif                            | Effectif moyen<br>salarié |           | Effectif moyen<br>mis à la<br>disposition de<br>l'entreprise |     | Effectif moyen<br>global |           |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------|--------------------------------------------------------------|-----|--------------------------|-----------|
|                                     | N                         | N-1       | N                                                            | N-1 | N                        | N-1       |
| Ingénieurs et Cadres                | 14                        | 13        |                                                              |     | 14                       | 13        |
| Agents de maîtrise assimilés cadres |                           |           |                                                              |     |                          |           |
| Agents de maîtrise, techniciens     |                           |           |                                                              |     |                          |           |
| Employés                            | 39                        | 22        |                                                              |     | 39                       | 22        |
| Ouvriers                            |                           |           |                                                              |     |                          |           |
| Autres                              |                           |           |                                                              |     |                          |           |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>53</b>                 | <b>35</b> |                                                              |     | <b>53</b>                | <b>35</b> |

L'effectif moyen du personnel est de : 53,00 .

## Liste des filiales et participations

[illegible]

(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 | 49%            |