



RCS : ANGERS

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 : 2010 B 00811

Numéro SIREN : 522 957 802

Nom ou dénomination : MFC ERAM

Ce dépôt a été enregistré le 31/07/2017 sous le numéro de dépôt 10055

ARRIVÉ au Greffe De Commerce

Le 31 JUL. 2017

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
du 15 JUIN 2017

2010B811  
B10055

P

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte nette de l'exercice s'élevant à (-) 775.795,40 Euros et le report à nouveau de (-) 7.036 573,56 € soit un total de (-) 7.812.368,96 de la façon suivante :

Affectation

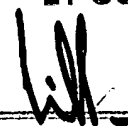
Report à nouveau

(-) 7.812.368,96

(-) 7.812.368,96

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CERTIFIE(E) SINCERE  
ET CONFORME





# 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

## MFC ERAM

Société par Actions Simplifiée au capital de 9 000 000 €

Siège social : 49111 ST PIERRE-MONTLIMART

RCS ANGERS 522 957 802

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2016

**Exemplaire destiné au Greffe**

22 mail Pablo Picasso  
44000 NANTES  
+33 (0)2 40 95 36 79

4 rue Fernand Forest  
49000 ANGERS  
+33 (0)2 41 470 110

[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 €



**MFC ERAM**

Société par Actions Simplifiée au capital de 9 000 000 €

Siège social : 49111 ST PIERRE-MONTLIMART

RCS ANGERS 522 957 802

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
Exercice clos le 31 décembre 2016**

À l'Associée unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société MFC ERAM, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

**I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS**

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.



## **II - JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

L'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'établissement des comptes de votre société. Nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes comptables, des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

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 documents adressés à l'associée unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à ANGERS, le 07 juin 2017

Pour FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL  
*Commissaire aux comptes*

Frédéric PLOQUIN  
*Associé*

## 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       | 17 811           | 16 637           | 1 174            |                  |
| Fonds commercial                                |                  |                  |                  |                  |
| Autres immobilisations incorporelles            |                  |                  |                  |                  |
| Avances sur immobilisations incorporelles       |                  |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>      | <b>17 811</b>    | <b>16 637</b>    | <b>1 174</b>     |                  |
| Terrains                                        |                  |                  |                  |                  |
| Constructions                                   | 162 281          | 81 860           | 80 421           | 90 170           |
| Installations techniques, matériel              | 3 151 039        | 2 781 545        | 369 494          | 321 841          |
| Autres immobilisations corporelles              | 92 977           | 66 143           | 26 834           | 5 068            |
| Immobilisations en cours                        |                  |                  |                  |                  |
| Avances et acomptes                             |                  |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles</b>        | <b>3 406 297</b> | <b>2 929 547</b> | <b>476 750</b>   | <b>417 079</b>   |
| Participations selon la méthode de meq          |                  |                  |                  |                  |
| Autres participations                           |                  |                  |                  |                  |
| Créances rattachées à des participations        |                  |                  |                  |                  |
| Autres titres immobilisés                       |                  |                  |                  |                  |
| Prêts                                           |                  |                  |                  |                  |
| Autres immobilisations financières              | 12 355           |                  | 12 355           | 12 355           |
| <b>TOTAL immobilisations financières</b>        | <b>12 355</b>    |                  | <b>12 355</b>    | <b>12 355</b>    |
| <b>Total Actif Immobilisé (II)</b>              | <b>3 436 463</b> | <b>2 946 184</b> | <b>490 279</b>   | <b>429 436</b>   |
| Matières premières, approvisionnements          | 960 940          |                  | 960 940          | 1 188 713        |
| En cours de production de biens                 | 513 723          |                  | 513 723          | 666 220          |
| En cours de production de services              |                  |                  |                  |                  |
| Produits intermédiaires et finis                | 384 444          |                  | 384 444          | 673 317          |
| Marchandises                                    |                  |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL Stock</b>                              | <b>1 859 107</b> |                  | <b>1 859 107</b> | <b>2 528 250</b> |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b> |                  |                  |                  | <b>19 978</b>    |
| Clients et comptes rattachés                    | 1 993 917        | 35 848           | 1 958 069        | 1 664 666        |
| Autres créances                                 | 63 107           |                  | 63 107           | 912 907          |
| Capital souscrit et appelé, non versé           |                  |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL Créances</b>                           | <b>2 057 024</b> | <b>35 848</b>    | <b>2 021 176</b> | <b>2 577 573</b> |
| Valeurs mobilières de placement                 |                  |                  |                  |                  |
| (dont actions propres: )                        |                  |                  |                  |                  |
| Disponibilités                                  | 875 064          |                  | 875 064          | 166 740          |
| <b>TOTAL Disponibilités</b>                     | <b>875 064</b>   |                  | <b>875 064</b>   | <b>166 740</b>   |
| Charges constatées d'avance                     |                  |                  |                  | 1 179            |
| <b>TOTAL Actif circulant (III)</b>              | <b>4 791 196</b> | <b>35 848</b>    | <b>4 755 348</b> | <b>5 293 723</b> |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)        |                  |                  |                  |                  |
| Primes de remboursement des obligations (V)     |                  |                  |                  |                  |
| Écarts de conversion actif (VI)                 |                  |                  |                  |                  |
| <b>Total Général (I à VI)</b>                   | <b>8 227 659</b> | <b>2 982 032</b> | <b>5 245 627</b> | <b>5 723 159</b> |

## Bilan passif

| <b>BILAN-PASSIF</b>                                                     | <b>Exercice N</b> | <b>Exercice N-1</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Capital social ou individuel (dont versé : 9 000 000 )                  | 9 000 000         | 9 000 000           |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....                            |                   |                     |
| Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence : )                     |                   |                     |
| Réserve légale                                                          | 192 631           | 192 631             |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                  |                   |                     |
| Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours : ) |                   |                     |
| Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : )  |                   |                     |
| <b>TOTAL Réserves</b>                                                   | <b>192 631</b>    | <b>192 631</b>      |
| Report à nouveau                                                        | -7 036 574        | -3 401 413          |
| <b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                       | <b>-775 795</b>   | <b>-3 635 160</b>   |
| Subventions d'investissement                                            |                   |                     |
| Provisions réglementées                                                 |                   |                     |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>                                       | <b>1 380 262</b>  | <b>2 156 057</b>    |
| Produit des émissions de titres participatifs                           |                   |                     |
| Avances conditionnées                                                   |                   |                     |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>                                  |                   |                     |
| Provisions pour risques                                                 | 64 182            |                     |
| Provisions pour charges                                                 |                   |                     |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>                   | <b>64 182</b>     |                     |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                   |                     |
| Autres emprunts obligataires                                            |                   |                     |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  |                   |                     |
| Emprunts et dettes financières divers (dont-emprunts participatifs : )  | 1 549 822         | 1 150 341           |
| <b>TOTAL Dettes financières</b>                                         | <b>1 549 822</b>  | <b>1 150 341</b>    |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                   |                     |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 2 126 066         | 2 281 406           |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 16 908            | 51 605              |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                   |                     |
| Autres dettes                                                           | 108 386           | 83 748              |
| <b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>                                      | <b>2 251 361</b>  | <b>2 416 759</b>    |
| Produits constatés d'avance                                             |                   |                     |
| <b>TOTAL DETTES (IV)</b>                                                | <b>3 801 183</b>  | <b>3 567 102</b>    |
| Ecart de conversion passif (V)                                          |                   |                     |
| <b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>                                   | <b>5,245,627</b>  | <b>5 723 159</b>    |

## Compte de résultat

| Compte de résultat                                                                     | Exercice N                                         |                              |                   | Exercice N-1      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                        | France                                             | Exportation                  | Total             |                   |
| Ventes de marchandises                                                                 | 12 022                                             | 852 748                      | 864 770           | 1 285 179         |
| Production vendue biens                                                                | 16 715 774                                         | 4 609                        | 16 720 383        | 15 340 222        |
| Production vendue services                                                             | 2 778 566                                          | 30 762                       | 2 809 328         | 3 202 539         |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>                                                        | <b>19 506 362</b>                                  | <b>888 119</b>               | <b>20 394 481</b> | <b>19 827 940</b> |
| Production stockée                                                                     |                                                    |                              | -441 370          | -634 878          |
| Production immobilisée                                                                 |                                                    |                              |                   |                   |
| Subventions d'exploitation                                                             |                                                    |                              |                   |                   |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges                       |                                                    |                              | 85 545            | 569 369           |
| Autres produits                                                                        |                                                    |                              | 5                 |                   |
| <b>Total des produits d'exploitation (I)</b>                                           |                                                    |                              | <b>20 038 661</b> | <b>19 762 432</b> |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                                    |                                                    |                              | 24 016            | 10 511            |
| Variation de stock (marchandises)                                                      |                                                    |                              |                   |                   |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane) |                                                    |                              | 9 600 297         | 10 161 392        |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements)                          |                                                    |                              | 227 774           | 410 931           |
| Autres achats et charges externes                                                      |                                                    |                              | 10 185 120        | 9 936 522         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                                  |                                                    |                              | 78 097            | 123 187           |
| Salaires et traitements                                                                |                                                    |                              | 344 718           | 1 615 319         |
| Charges sociales                                                                       |                                                    |                              | 62 426            | 576 602           |
| <b>Dotations d'exploitation</b>                                                        | sur immobilisations                                | Dotations aux amortissements | 271 815           | 289 010           |
|                                                                                        |                                                    | Dotations aux provisions     |                   |                   |
|                                                                                        | Sur actif circulant : dotations aux provisions     |                              |                   | 128 850           |
|                                                                                        | Pour risques et charges : dotations aux provisions |                              | 64 182            |                   |
| Autres charges                                                                         |                                                    |                              | 14 049            | 12 646            |
| <b>Total des charges d'exploitation (II)</b>                                           |                                                    |                              | <b>20 872 493</b> | <b>23 264 974</b> |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>                                                         |                                                    |                              | <b>-833 832</b>   | <b>-3 502 541</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                                                  |                                                    |                              | 2 172             | 13 408            |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                                       |                                                    |                              |                   |                   |
| Différences positives de change                                                        |                                                    |                              | 18 089            | 2 942             |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                          |                                                    |                              |                   |                   |
| <b>Total des produits financiers (V)</b>                                               |                                                    |                              | <b>20 261</b>     | <b>16 350</b>     |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                                 |                                                    |                              |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées                                                         |                                                    |                              | 25 331            | 16 004            |
| Différences négatives de change                                                        |                                                    |                              | 4 847             | 140 164           |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                         |                                                    |                              |                   |                   |
| <b>Total des charges financières (VI)</b>                                              |                                                    |                              | <b>30 178</b>     | <b>156 169</b>    |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)</b>                                                     |                                                    |                              | <b>-9 917</b>     | <b>-139 818</b>   |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>                                |                                                    |                              | <b>-843 750</b>   | <b>-3 642 360</b> |

## Compte de résultat (suite)

| <b>Compte de résultat (suite)</b>                                 | <b>Exercice N</b> | <b>Exercice N-1</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                  | 4 096             | 2 294               |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                  | 70 079            | 9 050               |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                  |                   |                     |
| <b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>74 175</b>     | <b>11 344</b>       |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                 | 5 876             | 4 145               |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                 | 344               |                     |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions        |                   |                     |
| <b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>6 220</b>      | <b>4 145</b>        |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)</b>                         | <b>67 955</b>     | <b>7 199</b>        |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)     |                   |                     |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                      |                   |                     |
| <b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>                     | <b>20 133 096</b> | <b>19 790 128</b>   |
| <b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>           | <b>20 908 891</b> | <b>23 425 288</b>   |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b> | <b>-775 795</b>   | <b>-3 635 160</b>   |

## **ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT**

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est 5 245 627,19 EUR et le résultat s'élève à -775 795,40 EUR.

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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.

A compter de l'exercice ouvert au 1er janvier 2016, 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.

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  |
| Agencements aménagements constructions            | Linéaire  | 7 à 10 ans |
| Matériel et outillage, installations techniques   | Dégressif | 5 ans      |
| Moules, moules maquettes, formes, emportes pièces | Linéaire  | 1 an       |
| Agencements installation aménagements             | Linéaire  | 5 à 7 ans  |
| Matériel de transport                             | Linéaire  | 3 à 5 ans  |
| Matériel de bureau, informatique, bureautique     | Dégressif | 3 à 5 ans  |
| Mobilier de bureau                                | Linéaire  | 10 ans     |

Les sorties d'actifs sont consécutives à des cessions normales ou suite à des mises au rebut en raison du renouvellement du matériel de production.

## **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 de matières et fournitures sont évalués suivant la méthode du coût unitaire moyen pondéré majoré des frais d'approche.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits encours et finis sont valorisés au coût de production moyen pondéré majoré de frais d'approche.

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**

Une provision pour Litige Client a été constituée pour couvrir des risques et charges que des événements futures rendraient probables.

Le montant au 31 décembre 2016 est de 64 182€.

## **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 MFC ERAM dans la situation qui aurait été la sienne en l'absence d'intégration fiscale.

En application de la convention d'intégration fiscale, la société MFC ERAM n'a pas comptabilisé de redevance d'intégration fiscale au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016 mais apporté un déficit de (-) 775 795,40€ à sa société mère ERAM SAS.

## **Autres informations**

Néant

## Immobilisations

| Cadre A                                                     | IMMOBILISATIONS                                                        |  | Valeur brute au début de l'exercice | Augmentations |                  |
|-------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--|-------------------------------------|---------------|------------------|
|                                                             |                                                                        |  |                                     | Réévaluation  | Acqu. et apports |
| Frais d'établissement et de développement (I)               |                                                                        |  |                                     |               |                  |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)          |                                                                        |  | 16 524                              |               | 1 287            |
| Terrains                                                    |                                                                        |  |                                     |               |                  |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |  |                                     |               |                  |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |  |                                     |               |                  |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |  | 154 156                             |               | 8 125            |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |  | 2 993 097                           |               | 299 827          |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |  | 8 809                               |               |                  |
|                                                             | Matériel de transport                                                  |  | 16 898                              |               | 18 000           |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |  | 55 387                              |               | 5 763            |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |  |                                     |               |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |  |                                     |               |                  |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |  |                                     |               |                  |
| TOTAL (III)                                                 |                                                                        |  | 3 228 346                           |               | 331 715          |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |  |                                     |               |                  |
| Autres participations                                       |                                                                        |  |                                     |               |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |  |                                     |               |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |  | 12 355                              |               |                  |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |  | 12 355                              |               |                  |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |  | 3 257 226                           |               | 333 002          |

| 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)          |                                                                        |  |             |         | 17 811                              |                  |
| Terrains                                                    |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Constructions                                               | Sur sol propre                                                         |  |             |         |                                     |                  |
|                                                             | Sur sol d'autrui                                                       |  |             |         |                                     |                  |
|                                                             | Installations générales, agencements et aménagements des constructions |  |             |         | 162 281                             |                  |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels |                                                                        |  |             | 141 884 | 3 151 039                           |                  |
| Autres immobilisations corporelles                          | Installations générales, agencements, aménagements divers              |  |             |         | 8 809                               |                  |
|                                                             | Matériel de transport                                                  |  |             | 8 284   | 26 613                              |                  |
|                                                             | Matériel de bureau et mobilier informatique                            |  |             | 3 596   | 57 554                              |                  |
|                                                             | Emballages récupérables et divers                                      |  |             |         |                                     |                  |
| Immobilisations corporelles en cours                        |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Avances et acomptes                                         |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| TOTAL (III)                                                 |                                                                        |  |             | 153 764 | 3 406 297                           |                  |
| Participations évaluées par mise en équivalence             |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Autres participations                                       |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Autres titres immobilisés                                   |                                                                        |  |             |         |                                     |                  |
| Prêts et autres immobilisations financières                 |                                                                        |  |             |         | 12 355                              |                  |
| TOTAL (IV)                                                  |                                                                        |  |             |         | 12 355                              |                  |
| TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)                           |                                                                        |  |             | 153 764 | 3 436 463                           |                  |

## 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) |                                              | 16 524                                                   | 113      |             | 16 637            |
| Terrains                                           |                                              |                                                          |          |             |                   |
| Constructions                                      | Sur sol propre                               |                                                          |          |             |                   |
|                                                    | Sur sol d'autrui                             |                                                          |          |             |                   |
|                                                    | Installations générales, agencements         | 63 985                                                   | 17 875   |             | 81 860            |
| Installations techniques, matériels et outillages  |                                              | 2 671 255                                                | 251 830  | 141 540     | 2 781 545         |
| Autres immobilisations corporelles                 | Installations générales, agencements divers  | 5 742                                                    | 771      |             | 6 513             |
|                                                    | Matériel de transport                        | 16 898                                                   | 672      | 8 284       | 9 286             |
|                                                    | Matériel de bureau, informatique et mobilier | 53 386                                                   | 554      | 3 596       | 50 344            |
|                                                    | Emballages récupérables et divers            |                                                          |          |             |                   |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)            |                                              | 2 811 265                                                | 271 703  | 153 420     | 2 929 547         |
| TOTAL GENERAL (I + II + III)                       |                                              | 2 827 789                                                | 271 815  | 153 420     | 2 946 184         |

| 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                                 |                     | 64 182    |          | 64 182            |
| Provisions pour garantie                               |                     |           |          |                   |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme             |                     |           |          |                   |
| Provisions pour amendes et pénalités                   |                     |           |          |                   |
| Provisions pour pertes de change                       |                     |           |          |                   |
| Provisions pour pensions                               |                     |           |          |                   |
| 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>                                      |                     | 64 182    |          | 64 182            |
| 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                         | 109 772             |           | 73 924   | 35 848            |
| Autres provisions pour dépréciations                   |                     |           |          |                   |
| <b>TOTAL (III)</b>                                     | 109 772             |           | 73 924   | 35 848            |
| <b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>                    | 109 772             | 64 182    | 73 924   | 100 030           |
| Dont dotations et reprises d'exploitation              |                     | 64 182    | 73 924   |                   |
| 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                                      |                            |                   |              | 12 355                                           | 12 355                          |                    |
| TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE                           |                            |                   |              | 12 355                                           | 12 355                          |                    |
| Clients douteux ou litigieux                                            |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| Autres créances clients                                                 |                            |                   |              | 1 993 917                                        | 1 993 917                       |                    |
| Créances représentatives de titres prêtés                               |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                   |              | 140                                              | 140                             |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| Etat et autres collectivités publiques                                  | Impôts sur les bénéfices   |                   |              |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                   |              | 60 703                                           | 60 703                          |                    |
|                                                                         | Autres impôts              |                   |              |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Etat - divers              |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| Groupes et associés                                                     |                            |                   |              | 200                                              | 200                             |                    |
| Débiteurs divers                                                        |                            |                   |              | 2 064                                            | 2 064                           |                    |
| TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT                                |                            |                   |              | 2 057 024                                        | 2 057 024                       |                    |
| Charges constatées d'avance                                             |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| TOTAL DES CREANCES                                                      |                            |                   |              | 2 069 379                                        | 2 069 379                       |                    |
| 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  |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| Emprunts et dettes financières divers                                   |                            |                   |              | 982 746                                          | 162 678                         | 712 925            |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                       |                            |                   |              | 2 126 066                                        | 2 126 066                       |                    |
| Personnel et comptes rattachés                                          |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                           |                            |                   |              | 8 418                                            | 8 418                           |                    |
| Etat et autres collectivités publiques                                  | Impôts sur les bénéfices   |                   |              |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Taxe sur la valeur ajoutée |                   |              | 160                                              | 160                             |                    |
|                                                                         | Obligations cautionnées    |                   |              |                                                  |                                 |                    |
|                                                                         | Autres impôts              |                   |              | 8 331                                            | 8 331                           |                    |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| Groupes et associés                                                     |                            |                   |              | 567 076                                          | 567 076                         |                    |
| Autres dettes                                                           |                            |                   |              | 108 386                                          | 108 386                         |                    |
| Dette représentative de titres empruntés                                |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| Produits constatés d'avance                                             |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |
| TOTAL DES DETTES                                                        |                            |                   |              | 3 801 183                                        | 2 981 115                       | 712 925            |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice                                  |                            |                   |              | Emprunts auprès des associés personnes physiques |                                 |                    |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice                                 |                            |                   |              |                                                  |                                 |                    |

## Fiscalité différée

| <b>Libellé</b>                                                | <b>31/12/2016</b> | <b>31/12/2015</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           |                   |                   |
| Participation des salariés                                    |                   |                   |
| Autres charges non déductibles temporairement                 | 2 232             |                   |
| Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M             |                   |                   |
| Ecart de conversion Passif                                    |                   |                   |
| Autres produits taxés d'avance                                |                   |                   |
| Déficits reportables fiscalement                              | 2 305 487         | 2 305 487         |
| <b>Total bases d'allègement de la dette future d'impôt</b>    | <b>2 307 719</b>  | <b>2 305 487</b>  |
| <b>Total actif d'impôt futur</b>                              | <b>769 240</b>    | <b>768 496</b>    |
| <b>Situation nette</b>                                        | <b>769 240</b>    | <b>768 496</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  |

## Charges à payer

| Charges à payer                                        | Montant        |
|--------------------------------------------------------|----------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                |
| Autres emprunts obligataires                           |                |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 5 955          |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours       |                |
| Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés               | 158 520        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 4 421          |
| Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés        |                |
| Autres dettes                                          | 109 282        |
| <b>Total</b>                                           | <b>278 178</b> |

## Produits à recevoir

| Produits à recevoir                           | Montant |
|-----------------------------------------------|---------|
| Créances rattachées à des participations      |         |
| Autres immobilisations financières            |         |
| Créances clients et comptes rattachés         |         |
| Personnel et comptes rattachés                |         |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux |         |
| Etat et autres collectivités publiques        |         |
| Autres créances                               |         |
| Disponibilités                                |         |
| <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 31/12/2016 | Valeur nominale |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------|
| Actions ordinaires                                     | 9 000                         |                              |                                   | 9 000                | 1000            |
| Actions amorties                                       |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote) |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Actions préférentielles                                |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Parts sociales                                         |                               |                              |                                   |                      |                 |
| Certificats d'investissement                           |                               |                              |                                   |                      |                 |
| <b>Total</b>                                           | <b>9 000</b>                  |                              |                                   | <b>9 000</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              | 864 770           | 1 285 179         | -32,71%      |
| Production vendue biens             | 16 720 383        | 15 340 222        | 9,00%        |
| Production vendue services          | 2 809 328         | 3 202 539         | -12,28%      |
| Répartition par marché géographique |                   |                   |              |
| Chiffres d'affaires nets-France     | 19 506 362        | 18 503 051        | 5,42%        |
| Chiffres d'affaires nets-Export     | 888 119           | 1 324 889         | -32,97%      |
| <b>Chiffres d'affaires nets</b>     | <b>20 394 481</b> | <b>19 827 940</b> | <b>2,86%</b> |

## Impôt sur les bénéfices

| Impôts                      | Résultat avant impôt | Impôt    |
|-----------------------------|----------------------|----------|
| Résultat courant            | -843 750             | 0        |
| Résultat exceptionnel       | 67 955               | 0        |
| IS sur résultats antérieurs |                      |          |
| Contribution sociale        |                      |          |
| Contribution exceptionnelle |                      |          |
| <b>TOTAL</b>                | <b>-775 795</b>      | <b>0</b> |

## Charges et produits exceptionnels

| Libellé                                        | Charges exceptionnelles | Produits exceptionnels |
|------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| Pénalités- Amendes - contrôle Fiscal 2012-2013 | 5 665                   |                        |
| Dons                                           | 200                     |                        |
| Différence Solde CVAE 2015                     | 11                      |                        |
| Valeur Comptable/Cession Matériel              | 344                     |                        |
| Remboursement Cotisations SMIA 2015            |                         | 106                    |
| Rentrées/créances amorties exercice antérieur  |                         | 3 990                  |
| Produit de Cession/Matériel                    |                         | 100                    |
| Profits nets/Cessions Immobilisations          |                         | 69 979                 |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>6 220</b>            | <b>74 175</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                |                           |     |                                                              |     |                          |     |
| Agents de maîtrise assimilés cadres |                           |     |                                                              |     |                          |     |
| Agents de maîtrise, techniciens     |                           |     |                                                              |     |                          |     |
| Employés                            |                           |     |                                                              |     |                          |     |
| Ouvriers                            |                           |     |                                                              |     |                          |     |
| Autres                              |                           |     |                                                              |     |                          |     |
|                                     |                           |     |                                                              |     |                          |     |
| <b>TOTAL</b>                        |                           |     |                                                              |     |                          |     |

L'effectif moyen du personnel est de : .

## 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 %          |

MFC ERAM  
RCS Angers : 522 957 802