



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 : 1985 B 00033

Numéro SIREN : 689 800 225

Nom ou dénomination : BOCAGE

Ce dépôt a été enregistré le 10/08/2017 sous le numéro de dépôt 10692

FRANCE ARNO

S.A.S. au capital de 30.140.586 Euros
Siège social : 49111 SAINT PIERRE MONTLIMART CEDEX

R.C.S. ANGERS B 689.800.225

ARRIVÉ au Greffe De Commerce
Le 10 AOÛT 2017

85 B33

R10692

P

Extrait du Procès Verbal des décisions de l'Associé unique en date du 20 Juin 2017
affectant le résultat de l'exercice clos le 31 Décembre 2016

QUATRIEME DECISION

L'Associé unique décide d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice clos le 31 Décembre 2016 de **3.535.122,49 €** de la façon suivante :

- | | |
|-------------------------------------|------------------|
| - Réserves provision investissement | - 1.059.663,66 € |
| - Réserve légale | - 2.475.458,83 € |

L'Associé unique précise qu'il n'a été distribué aucun dividende au cours des 3 derniers exercices.



A handwritten signature in black ink.

BOCAGE

*Société par Actions Simplifiée
au capital de 30.140.586 Euros*

49111 SAINT PIERRE MONTLIMART

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport sur les comptes annuels



**Sylvain BEGENNE
Sophie DELSAUX
Rémi LAMBERT**
Commissaires aux Comptes

Adresse de correspondance : TGS France Audit - Parc d'Activités Angers-Beaucouzé - 1 rue du Tertre - CS
60119 - 49072 BEAUCOUZE CEDEX
Tél. 02 41 33 59 00 - Fax 02 41 47 47 95 - E-mail : beaucouze-audit@tgs-france.fr

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 décembre 2016**

A l'associé unique,

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

- le contrôle des comptes annuels de la société **BOCAGE**, 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 :

- ✓ Les notes « Règles et méthodes comptables » et « Immobilisations incorporelles » de l'annexe exposent les règles d'évaluation retenues par votre société relatives aux fonds commerciaux, suite à la mise en œuvre du règlement ANC 2015-07 au 1^{er} janvier 2016. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié la correcte application de la nouvelle réglementation et la présentation qui en est faite.
- ✓ La note « Stocks » de l'annexe décrit les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation et la dépréciation des stocks. Les diligences que nous avons effectuées sur le suivi des stocks et les méthodes de valorisation mises en œuvre, nous permettent de conclure sur la fiabilité des procédures et la correcte évaluation des stocks inscrits à l'actif du bilan.

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.

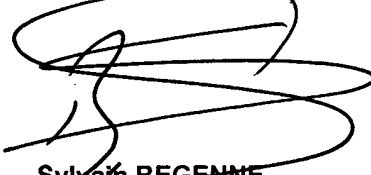
III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

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 aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Beaucouzé, le 12 juin 2017

Pour **TGS France Audit**



Sylvain BEGENNE
Commissaire aux Comptes

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	183 317	118 827	64 490	117 781
Fonds commercial	32 094 595		32 094 595	35 030 249
Autres immobilisations incorporelles				
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	32 277 912	118 827	32 159 085	35 148 030
Terrains	174 935		174 935	174 935
Constructions	9 820 928	6 235 949	3 584 979	3 996 127
Installations techniques, matériel	36 800	26 110	10 690	3 694
Autres immobilisations corporelles	8 643 164	5 761 288	2 881 876	3 397 603
Immobilisations en cours	15 640		15 640	29 780
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	18 691 466	12 023 347	6 668 119	7 602 139
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	2 243 887	2 243 887		356 358
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	259 163		259 163	259 163
Prêts				
Autres immobilisations financières	871 038		871 038	1 025 306
TOTAL immobilisations financières	3 374 089	2 243 887	1 130 202	1 640 827
Total Actif Immobilisé (II)	54 343 467	14 386 061	39 957 407	44 391 000
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	13 486 686		13 486 686	14 049 102
TOTAL Stock	13 486 686		13 486 686	14 049 102
Avances et acomptes versés sur commandes	65 395		65 395	62 804
Clients et comptes rattachés	381 460	23 250	358 210	846 584
Autres créances	1 284 704	334 949	949 755	1 066 616
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	1 666 164	358 198	1 307 966	1 913 200
Valeurs mobilières de placement	3 017 975		3 017 975	3 015 312
(dont actions propres:)				
Disponibilités	431 490		431 490	613 078
TOTAL Disponibilités	3 449 466		3 449 466	3 628 390
Charges constatées d'avance	47 486		47 486	89 069
TOTAL Actif circulant (III)	18 715 196	358 198	18 356 997	19 742 567
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Écarts de conversion actif (V)				
Total Général (I à VI)	73 058 663	14 744 259	58 314 404	64 133 567

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel (dont versé : 30 140 586)	30 140 586	30 140 586
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	1 521 661	1 521 661
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	852 571	852 571
Réserve légale	2 880 000	2 880 000
Réserves statutaires ou contractuelles		1 059 663
Réserves réglementées (dont réserve des prov. fluctuation des cours :)		
Autres réserves (dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :)	1 059 664	558 323
TOTAL Réserves	3 939 664	4 495 986
Report à nouveau	-839 234	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-3 535 122	-1 395 567
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	32 080 126	35 615 248
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques	472 465	439 781
Provisions pour charges	1 288 291	1 382 070
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 760 756	1 821 851
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 464 811	6 923 837
Emprunts et dettes financières divers (dont emprunts participatifs :)	11 949 225	11 340 831
TOTAL Dettes financières	17 414 036	18 264 668
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 339 109	4 201 823
Dettes fiscales et sociales	3 135 821	3 650 983
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	584 556	578 991
TOTAL Dettes d'exploitation	7 059 486	8 431 797
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES (IV)	24 473 522	26 696 467
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	58 314 404	64 133 567

Compte de résultat

Compte de résultat	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	52 360 594	602 402	52 962 997	56 313 288
Production vendue biens	250 128		250 128	385
Production vendue services	428 290	154 029	582 319	442 392
Chiffres d'affaires nets	53 039 013	756 432	53 795 444	56 756 066
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				1 000
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			355 619	326 124
Autres produits			36 539	44 045
Total des produits d'exploitation (I)			54 187 603	57 127 236
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			22 060 742	22 997 917
Variation de stock (marchandises)			562 417	1 449 006
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			483 960	254 361
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			15 546 059	15 898 959
Impôts, taxes et versements assimilés			1 022 849	1 162 092
Salaires et traitements			9 758 490	10 646 988
Charges sociales			3 214 477	3 405 944
			2 224 330	2 206 256
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements Dotations aux provisions		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	23 250	6 162
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	131 000	58 721
Autres charges			107 548	138 039
Total des charges d'exploitation (II)			55 135 121	58 224 448
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			-947 519	-1 097 211
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			25	
Autres intérêts et produits assimilés			31 677	18 379
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			8 383	11 651
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			76 314	64 165
Total des produits financiers (V)			116 397	94 196
Dotations financières aux amortissements et provisions			356 358	290 000
Intérêts et charges assimilées			186 388	366 589
Différences négatives de change			10 618	81 191
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			553 364	737 781
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			-436 967	-643 584
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-1 384 485	-1 740 796

Compte de résultat (suite)

Compte de résultat (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	517 634	845 050
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 072 000	2 327 000
Reprises sur provisions et transferts de charges	22 837	20 000
Total des produits exceptionnels (VII)	1 612 471	3 192 050
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	98 274	233 402
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 946 394	2 417 056
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	723 719	196 885
Total des charges exceptionnelles (VIII)	3 768 387	2 847 344
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-2 155 916	344 706
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-5 279	-533
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	55 916 471	60 413 483
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	59 451 593	61 809 040
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-3 535 122	-1 395 557

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est 58 314 403,94 EUR et le résultat s'élève à -3 535 122,49 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 ne sont plus amortis, mais font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice. 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 dans la partie "Immobilisations incorporelles" de la présente annexe.

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 commerciaux font l'objet d'un test de dépréciation. Le test de dépréciation a été mis en oeuvre à la date de clôture.

La méthode des flux de trésorerie disponibles a été appliquée à partir des prévisions à moyen terme établies par la direction pour la société. Au-delà de l'horizon de la prévision, une valeur terminale a été calculée à partir d'un flux normatif capitalisé sur une durée infinie. Les flux ainsi déterminés sont ensuite actualisés par application d'un taux intégrant notamment le niveau de risque.

Le test conduit à ne pas déprécier les actifs correspondants.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

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

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

Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans
Constructions	Linéaire	20 ans
Agencements aménagements constructions	Linéaire	7 à 10 ans
Matériel et outillage	Dégressif	5 ans
Agencements installation aménagements	Linéaire	5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	5 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	10 ans
Matériel et mobilier commerciaux	Linéaire	5 ans

Les droits au bail et fonds de commerce représentent au 31 12 16 une valeur de 32 094 595 €

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

Participations et autres titres immobilisés

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

Des dépréciations sur les participations de diverses filiales sont comptabilisées au 31 12 2016 pour un montant 2 243 887 €

Stocks

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

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

Créances

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

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

Disponibilités

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

Valeur mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont constituées d'un dépôt à terme à échéance au 11 octobre 2017, et dont les intérêts sont versés trimestriellement.

Provisions règlementées

Néant

Provisions pour risques et charges

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

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

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

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

- du taux d'actualisation IBOXX AA10+ soit 1,36 % au 30/11/2016 (Inflation comprise)
- du taux de charges sociales 47%
- du taux de rotation du personnel déterminé en fonction de la catégorie et du statut du salarié
- de l'âge de départ à la retraite : Départ entre 60 et 67 ans en fonction de la date de naissance
- du taux de revalorisation des salaires de 2%
- la table de mortalité utilisée est la table réglementaire INSEE 2015
- le départ en retraite pris à l'initiative du salarié

Le résultat de l'exercice clos le 31 12 2016 tient compte :

- une reprise de provision d'exploitation pour 161 743 €
- une dotation exceptionnelle correspondant à l'évolution du taux actuariel pour 67 800 €

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

Engagements financiers et autres informations

Rémunérations des dirigeants

L'organe de direction n'est pas rémunéré.

Crédit-bail

Néant

Engagements de garantie donnés

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 BOCAGE dans la situation qui aurait été la sienne en l'absence d'intégration fiscale.

En application de la convention d'intégration fiscale, la société BOCAGE n'a pas comptabilisé de redevance d'intégration fiscale au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

Elle a néanmoins comptabilisé au titre de cette intégration fiscale un crédit d'impôt de 5 279 €

Autres informations

CICE:

Le CICE 2016 s'élève à 497 294 €. Il est utilisé au financement de l'amélioration de la compétitivité, à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, de prospection de nouveaux marchés, de transition écologique et énergétique et de reconstitution du fonds de roulement.

Droit individuel de formation :

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

Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 (33 259 heures acquises par les salariés au 31-12-2014) sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés jusqu'au 1er janvier 2021.

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

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
			Réévaluation	Acqu. et apports
	Frais d'établissement et de développement (I)			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	35 215 481		1 295
	Terrains	174 935		
Constructions	Sur sol propre	1 837 878		
	Sur sol d'autrui			
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	8 031 521		523 521
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	26 660		10 140
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	3 650 195		250 554
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	5 228 361		774 358
	Emballages récupérables et divers			
	Immobilisations corporelles en cours	29 781		11 966
	Avances et acomptes			
	TOTAL (III)	18 979 332		1 570 539
	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	2 243 887		
	Autres titres immobilisés	259 163		
	Prêts et autres immobilisations financières	1 025 307		191 252
	TOTAL (IV)	3 528 357		191 252
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	57 723 171		1 763 086

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation Valeur d'origine
		Virement	Cession		
	Frais d'établissement et de développement (I)				
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		2 938 864	32 277 912	
	Terrains			174 935	
Constructions	Sur sol propre			1 837 878	
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions		571 993	7 983 049	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels			36 800	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers		452 514	3 448 235	
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau et mobilier informatique		807 791	5 194 929	
	Emballages récupérables et divers				
	Immobilisations corporelles en cours	26 107		15 640	
	Avances et acomptes				
	TOTAL (III)	26 107	1 832 298	18 691 466	
	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			2 243 887	
	Autres titres immobilisés			259 163	
	Prêts et autres immobilisations financières		345 521	871 038	
	TOTAL (IV)		345 521	3 374 089	
	TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	26 107	5 116 682	54 343 467	

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)		67 450	54 586	3 210	118 827		
Terrains							
Constructions	Sur sol propre	1 809 304	2 296		1 811 600		
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements	4 063 968	932 373	571 993	4 424 349		
Installations techniques, matériels et outillages		22 966	3 145		26 110		
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements divers	2 342 465	564 356	451 839	2 454 982		
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 138 489	965 544	797 727	3 306 306		
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		11 377 191	2 467 714	1 821 558	12 023 347		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		11 444 641	2 522 300	1 824 768	12 142 174		
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				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige	335 316	131 000	98 316	368 000
Provisions pour garantie				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions	1 359 234	67 800	161 743	1 265 291
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	127 302	23 000	22 837	127 465
TOTAL (II)	1 821 852	221 800	282 896	1 760 756
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur immobilisations corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participation	1 887 529	356 358		2 243 887
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	6 162	23 250	6 162	23 250
Autres provisions pour dépréciations		334 949		334 949
TOTAL (III)	1 893 691	714 556	6 162	2 602 086
TOTAL GENERAL (I + II + III)	3 715 543	936 356	289 058	4 362 842
Dont dotations et reprises d'exploitation		154 250	266 221	
Dont dotations et reprises financières		356 358		
Dont dotations et reprises exceptionnelles		425 749	22 837	
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				871 038		871 038
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE				871 038		871 038
Clients douteux ou litigieux				3 835	3 835	
Autres créances clients				377 625	377 625	
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés				11 338	11 338	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux						
Impôts sur les bénéfices						
Etat et autres				86 758	86 758	
collectivités publiques				86 983	86 983	
Autres impôts						
Etat - divers						
Groupes et associés				844 820	844 820	
Débiteurs divers				320 200	320 200	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT				1 731 559	1 731 559	
Charges constatées d'avance				47 486	47 486	
TOTAL DES CREANCES				2 650 083	1 779 045	871 038
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			5 464 811	1 464 777	3 650 034	350 000
Emprunts et dettes financières divers			11 949 225	9 299 776	2 082 305	567 144
Fournisseurs et comptes rattachés			3 339 109	3 339 109		
Personnel et comptes rattachés			956 188	956 188		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			829 000	829 000		
Impôts sur les bénéfices						
Etat et autres collectivités publiques			885 707	885 707		
Obligations cautionnées						
Autres impôts			464 926	464 926		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés						
Autres dettes			584 556	584 556		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance						
TOTAL DES DETTES			24 473 522	17 824 039	5 732 339	917 144
Emprunts souscrits en cours d'exercice			1 000 000	Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice			2 457 151			

Fiscalité différée

Libellé	31/12/2016	31/12/2015
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
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		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Total passif d'impôt futur		
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements des logiciels		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	1 265 291	1 359 234
Participation des salariés		
Autres charges non déductibles temporairement	103 478	106 499
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif		
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement	943 526	943 526
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	2 312 295	2 409 259
Total actif d'impôt futur	770 765	803 086
Situation nette	770 765	803 086

(1) Taux d'impôt :	34,43	38,12
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	33,33	33,33
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30	3,30
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :		10,70

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	24 368
Emprunts et dettes financières divers	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	527 008
Dettes fiscales et sociales	542 424
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	
Autres dettes	523 257
Total	1 617 057

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	16 952
Personnel et comptes rattachés	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	
Etat et autres collectivités publiques	20 353
Autres créances	12 000
Disponibilités	17 975
Total	67 280

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
CHARGES CONSTATEES D AVANCE LOYERS MAGASINS CHARGES SUR LOYERS AVANCE PERMANENTE S/CHRGES LOCATIV	30 812 9 388 167 7 119		
TOTAL	47 486		

Produits constatés d'avance

Produits constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
TOTAL			

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	1 674 477			1 674 477	18
Actions amorties					
Actions à dividendes prioritaires (sans droit de vote)					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					
Total	1 674 477			1 674 477	

Ventilation du chiffre d'affaires

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par secteur d'activité			
Ventes de marchandises	52 962 997	56 313 288	-5,95%
Production vendue biens	250 128	385	64 868,37%
Production vendue services	582 319	442 392	31,63%
Répartition par marché géographique			
Chiffres d'affaires nets-France	53 039 013	56 028 515	-5,34%
Chiffres d'affaires nets-Export	756 432	727 551	3,97%
Chiffres d'affaires nets	53 795 444	56 756 066	-5,22%

Impôt sur les bénéfices

Impôts	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	-1 384 485	- 5 279
Résultat exceptionnel	-2 155 916	
IS sur résultats antérieurs		
Contribution sociale		
Contribution exceptionnelle		
TOTAL	-3 540 401	

Charges et produits exceptionnels

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
AMORT EXCEPT AMENAG CONSTR	126 003	
AMORT EXCEPT INST AGCTS	56 274	
AMORT EXCEPT MAT BUREAU	4 602	
AMORT EXCEPT MOBILIER	111 092	
DEPRECIATION C/CT	334 949	
DIVERS	11 673	
ECART PROV ORGANISMES SOCIAUX	5 747	
ECART PROV TA 2015	8 072	
IMPAYES	9 747	
INDEMNITES	28 895	
PENALITES AMENDES	652	
PROV ENGAGEMENTS SOCIAUX	67 800	
PROVISION LITIGES	23 000	
REGUL CHARGES LOCATIVES	11 308	
REGUL LOYER	11 298	
REGUL TF	10 600	
VNC CESSION INCORPOREL	998 633	
VNC CORPOREL	10 740	
VNC REBUT INCORPOREL	1 937 301	
AJUSTEMENTS CHARGES LOC		30 269
CESSIONS AGCTS MATERIEL		30 000
CESSIONS INCOPOREL		1 042 000
DIVERS		23 190
INDEMNITES RESILIATIONS		440 000
REGUL LOYER		24 175
REPRISE PROVISION IMMO		22 837
TOTAL	3 768 387	1 612 471

Effectifs

Effectif	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	36				36	
Agents de maîtrise assimilés cadres	49				49	
Agents de maîtrise, techniciens	51				51	
Employés	284				284	
Ouvriers	12				12	
Autres						
TOTAL	432				432	

L'effectif moyen du personnel est de : 432,00 .

Liste des filiales et participations

[illegible]

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

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

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

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

Société établissant des comptes consolidés

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