



RCS : NANTES
Code greffe : 4401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1978 B 00169
Numéro SIREN : 312 744 832
Nom ou dénomination : ORGANISATION REVISION ET EXPERTISE COMPTABLE DE L'OUEST

Ce dépôt a été enregistré le 25/10/2017 sous le numéro de dépôt 17351

**SAS ORGANISATION REVISION ET
EXPERTISE-COMPTABLE DE L'OUEST
ORECO**

8 Rue des Frères Lumière
Zone Ragon 2
44119 TREILLIERES
RCS 312 744 832

Déposé au Greffe

le 18 OCT. 2017

sous le N° 11351

RCS N° 78B169

DEPOT DES COMPTES ANNUELS ARRETES AU 28 FEVRIER 2017

SOMMAIRE

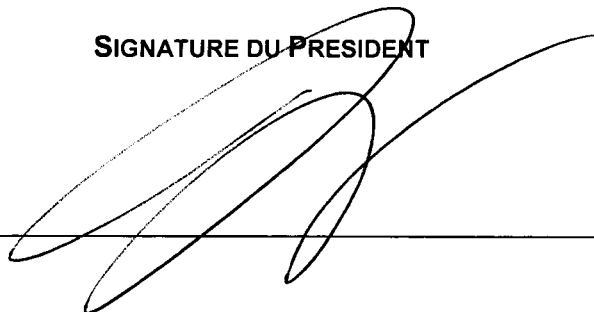
Comptes Annuels

La décision d'affectation du résultat prise par les associés

Rapport sur les comptes annuels du commissaire aux comptes

Documents certifiés conformes aux originaux :

SIGNATURE DU PRESIDENT



The logo for ORECO features the word "oreco" in a lowercase, sans-serif font. The letters "o", "r", and "e" are white, while "c", "o", and "c" are black. The second "o" is partially obscured by a large, solid black square that has a textured, stippled appearance on its top and right edges, suggesting it is a physical object like a stamp or a block of paper.

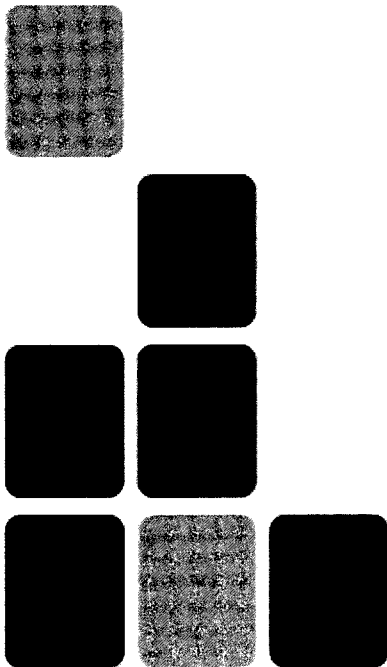
EXPERTISE | AUDIT | CONSEIL

ORECO

8 r Frères Lumière Parc d'Activités de Ragon

44119 TREILLIÈRES

Etats financiers au 28/02/2017



www.cabinet-oreco.fr

Bureaux :

Loire-Atlantique : 8, rue des Frères Lumière, ZA Ragon 2 - 44119 Treillières (Tél : 02 40 76 86 10 e-mail : oreco.nantes@cabinet-oreco.fr)
Vendée : 2, rue Alfred De Vigny - 85600 Saint Hilaire De Loulay (Tél : 02 51 46 34 09 e-mail : oreco.montaigu@cabinet-oreco.fr)

ATTESTATION

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

Dans le cadre de la mission de Présentation des comptes annuels qui a été exécutée pour le compte de l'entreprise :

ORECO

Pour l'exercice du 01/03/2016 au 28/02/2017

et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de l'Ordre des Experts Comptables.

A l'issue de nos travaux qui ne constituent pas un audit, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les stocks ont été communiqués et valorisés par la société.

Les créances douteuses sont évaluées par la société.

Les comptes annuels ci-joints, paginés conformément au sommaire figurant en tête du présent document, se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan	2 062 462,60 €
- Chiffre d'affaires	2 676 827,23 €
- Résultat net comptable	197 282,19 €

Fait à MONTAIGU
Le 16/06/2017

YANNICK BAUDRY
Expert-comptable

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

ACTIF	Valeurs au 28/02/17		% de l'actif	Valeurs au 29/02/16		% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr		Val. Nettes		
Capital souscrit non appelé						
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles				33,88		34,13
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	48 922,00	47 650,47	1 271,53		3 002,59	
Fonds commercial (1)	697 435,47		697 435,47		680 831,82	
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles				1,72		2,08
Terrains						
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	510 952,13	475 461,23	35 490,90		41 713,75	
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)						5,34
Participations	75,00		75,00		165,00	
Créances rattachées à des participations					106 734,54	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	1 257 384,60	523 111,70	734 272,90	35,60	832 447,70	41,55
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours				0,20		0,21
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)	4 193,00		4 193,00		4 250,00	
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	1 200,00		1 200,00	0,06	1 200,00	0,06
Créances				18,00		23,55
Créances Clients et Cptes rattachés (3)	404 519,04	89 645,74	314 873,30		356 945,55	
Autres créances (3)	56 298,19		56 298,19		114 873,11	
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement				15,25		29,90
Actions propres						
Autres titres	314 583,00		314 583,00		598 953,80	
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	608 216,80		608 216,80	29,49	40 673,56	2,03
Charges constatées d'avance (3)	28 825,41		28 825,41	1,40	54 165,20	2,70
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 417 835,44	89 645,74	1 328 189,70	64,40	1 171 061,22	58,45
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecarts de conversion actif						
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	2 675 220,04	612 757,44	2 062 462,60	100	2 003 508,92	100

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

PASSIF

	Valeurs au 28/02/17	% du passif	Valeurs au 29/02/16	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 500 000,00)	500 000,00	24,24	500 000,00	24,96
Primes d'émission, de fusion, d'apport	223 260,00	10,82	223 260,00	11,14
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		25,01		23,55
Réserve légale	50 745,43		50 745,43	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	465 012,87		421 058,09	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	197 282,19	9,57	175 522,78	8,76
SITUATION NETTE	1 436 300,49	69,64	1 370 586,30	68,41
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 436 300,49	69,64	1 370 586,30	68,41
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	29 400,00			
Provisions pour charges	43 878,00		42 093,00	
TOTAL PROVISIONS	73 278,00	3,55	42 093,00	2,10
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)			9 497,15	0,47
Emprunts et dettes financières diverses (3)	21 088,79	1,02	10 772,50	0,54
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	78 925,63	3,83	131 094,12	6,54
Fournisseurs, factures non parvenues	70 563,15	3,42	51 816,38	2,59
Dettes fiscales et sociales	284 584,36	13,80	285 487,90	14,25
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	28 745,18	1,39	33 833,57	1,69
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	68 977,00	3,34	68 328,00	3,41
TOTAL DETTES	552 884,11	26,81	590 829,62	29,49
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	2 062 462,60	100	2 003 508,92	100

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

552 884,11

590 830,00

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

	Du 01/03/16	Du 01/03/15	Variation	
	Au 28/02/17	Au 29/02/16	en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	2 676 827	2 717 053	-40 226	-1,48
Montant net du chiffre d'affaires	2 676 827	2 717 053	-40 226	-1,48
Production stockée	-57	140	-197	-140,71
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation	4 857	1 329	3 529	265,62
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	63 459	31 541	31 918	101,19
Autres produits	1		1	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 745 087	2 750 063	-4 976	-0,18
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements	24		24	
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	1 184 644	1 078 307	106 337	9,86
Impôts, taxes et versements assimilés	38 138	41 847	-3 709	-8,86
Salaires et traitements	855 226	940 606	-85 380	-9,08
Charges sociales	321 371	364 658	-43 287	-11,87
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	22 855	46 502	-23 648	-50,85
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	14 755	61 529	-46 774	-76,02
Dotations aux provisions	29 400		29 400	
Autres charges	16 712	20 497	-3 785	-18,46
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	2 483 124	2 553 946	-70 822	-2,77
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	261 963	196 117	65 846	33,57
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée	2 093	3 567	-1 474	-41,31
Perte ou bénéfice transféré				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE (SUITE)

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

	Du 01/03/16 Au 28/02/17	Du 01/03/15 Au 29/02/16	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)				
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)	800	3 195	-2 395	-74,96
Autres intérêts et produits assimilés (3)	8 057	6 652	1 405	21,13
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	8 857	9 847	-990	-10,05
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	534	1 226	-692	-56,44
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	534	1 226	-692	-56,44
RÉSULTAT FINANCIER	8 323	8 620	-297	-3,45
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	272 380	208 305	64 075	30,76
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	535	5 412	-4 876	-90,11
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		12 861	-12 861	-100,00
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	535	18 273	-17 737	-97,07
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	4 147	1 845	2 302	124,73
Sur opérations en capital	90		90	
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	3 960	80	3 880	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 197	1 926	6 271	325,69
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-7 662	16 347	-24 009	-146,87
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	67 436	49 129	18 307	37,26
TOTAL DES PRODUITS	2 756 573	2 781 750	-25 176	-0,91
TOTAL DES CHARGES	2 559 291	2 606 227	-46 936	-1,80
Bénéfice ou Perte	197 282	175 523	21 759	12,40

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE COMPTABLE

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 28/02/2017 ont été établis conformément au règlement de l'ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Dans le cadre de la première application du règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, il a été déterminé que le fonds commercial (y compris la mali technique de fusion qui lui est affecté), inscrits au bilan au 28/02/2017, a une durée d'utilisation non limitée (car il n'existe pas de fin prévisible à l'exploitation de l'activité).

Il ne fait donc pas l'objet d'un amortissement (art. 214-3 du PCG).

Le fonds commercial (y compris la mali technique de fusion qui lui est affecté) d'une durée non limitée a été soumis à un test de dépréciation au cours de l'exercice. Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au cours de l'exercice.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- | | |
|---|------------|
| - Agencement et aménagement des constructions | 8 à 10 ans |
| - Matériel informatique | 3 ans |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

CRÉANCES

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.		Frais d'établissement et de développement	TOTAL		
		Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	729 754	16 604
CORPORELLES		Terrains			
		Sur sol propre			
		Constructions			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencts & aménagts construct.			
		Installations techniques, matériel & outillage industriels			
		Inst. générales, agencts & aménagts divers	356 172		2 544
		Autres immos corporelles			
		Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique	151 455		14 531
	Emballages récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
		TOTAL	507 627		17 075
FINANCIERES		Participations évaluées par mise en équivalence			
		Autres participations	106 900		2 093
		Autres titres immobilisés			
		Prêts et autres immobilisations financières			
		TOTAL	106 900		2 093
		TOTAL GENERAL	1 344 281		35 773

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORPOR.		Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL			
		Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL		746 357	
CORPORELLES		Terrains				
		Sur sol propre				
		Constructions				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
		Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
		Inst. gal. agen. amé. divers			358 716	
		Autres immos corporelles				
		Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier	13 750		152 236	
	Emb. récupérables & divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL	13 750		510 952	
FINANCIERES		Particip. évaluées par mise en équivalence				
		Autres participations	108 918		75	
		Autres titres immobilisés				
		Prêts & autres immob. financières				
		TOTAL	108 918		75	
		TOTAL GENERAL	122 668		1 257 385	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	45 919	1 731		47 650
Terrains					
Sur sol propre					
Constructions					
Sur sol d'autrui					
Inst. générales agen. aménag.					
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Inst. générales agencem. amén.		340 970	10 605		351 575
Autres immob. corporelles					
Matériel de transport					
Mat. bureau et informatiq., mob.		124 943	12 693	13 750	123 886
Emballages récupérables divers					
	TOTAL	465 913	23 298	13 750	475 461
	TOTAL GENERAL	511 833	25 029	13 750	523 112

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissements							
TOTAL							
A. Immob. incorpor.							
TOTAL							
Terrains							
Constr.							
Sur sol propre							
Sur sol autrui							
Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage							
A. Immo. corp.							
Inst. gales, ag. am div							
Matériel transport							
Mat. bureau mobilier inf.							
Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
	Frais d'émission d'emprunt à étaler				
	Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

TABLEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice	
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers					
	Provisions pour investissements					
	Provisions pour hausse des prix					
	Amortissements dérogatoires					
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>					
	Pour prêts d'installation					
	Autres provisions réglementées					
	TOTAL					
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges		29 400		29 400	
	Prov. pour garanties données aux clients					
	Prov. pour pertes sur marchés à terme					
	Provisions pour amendes et pénalités					
	Provisions pour pertes de change					
	Prov. pour pensions et obligations similaires					
	Provisions pour impôts					
	Prov. pour renouvellement des immobilisations					
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations					
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer					
	Autres provisions pour risques et charges	42 093	1 785		43 878	
	TOTAL	42 093	31 185		73 278	
Provisions pour dépréciation						
		- incorporelles				
	Sur immobilisations	- corporelles				
		- Titres mis en équivalence				
		- titres de participation				
		- autres immobs financières				
		Sur stocks et en cours				
		Sur comptes clients	129 199	14 755	54 309	89 646
		Autres provisions pour dépréciation				
		TOTAL	129 199	14 755	54 309	89 646
	TOTAL GÉNÉRAL	171 292	45 940	54 309	162 924	
	Dont provisions pour pertes à terminaison					
	- d'exploitation		44 155	54 309		
	Dont dotations & reprises					
	- financières					
	- exceptionnelles		1 785			

Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée

ACTIF CIRCULANT

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

		ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ		Créances rattachées à des participations			
		Prêts (1) (2)			
		Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT		Clients douteux ou litigieux	66 858	66 858	
		Autres créances clients	337 661	337 661	
		Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
		Personnel et comptes rattachés			
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
		Impôts sur les bénéfiques	11 070	11 070	
		Etat & autres	32 053	32 053	
		coll. publiques	11 627	11 627	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
		Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	2 748	2 748		
	Charges constatées d'avance	28 825	28 825		
	TOTAUX	490 843	490 843		
Renvois	(1)	Montant			
		- Créances représentatives de titres prêtés			
		- Prêts accordés en cours d'exercice			
	des	- Remboursements obtenus en cours d'exercice	106 735		
	(2)	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	28 825
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	28 825

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	11 627
Disponibilités	5 083
TOTAL	16 710

CAPITAUX PROPRES

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	10 964,00	
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	10 964,00	

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

(Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

Report à nouveau de l'exercice précédent		
Résultat de l'exercice précédent		175 523
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
TOTAL DES ORIGINES		175 523
Affectations aux réserves	- Réserves légales	
	- Autres réserves	43 955
Dividendes		131 568
Autres répartitions		
Report à nouveau		
TOTAL DES AFFECTATIONS		175 523

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	149 489	149 489		
Personnel & comptes rattachés	121 264	121 264		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	71 424	71 424		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	74 144	74 144		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	17 752	17 752		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	21 089	21 089		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	28 745	28 745		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	68 977	68 977		
TOTAUX	552 884	552 884		

Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer. 9 497
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	68 977
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	68 977

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	465
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 563
Dettes fiscales et sociales	108 525
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	4 608
TOTAL DES CHARGES À PAYER	184 161

CI COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

Le CICE est comptabilisé en diminution des charges de personnel, présent dans un sous-compte 64.

Au titre de l'exercice clos le 28/02/2017, le CICE s'élève à 41 846 €.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, 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 de leur fonds de roulement (art. 244 quater C du CGI).

L'entreprise ne peut utiliser le CICE pour :

- financer une hausse de la part des bénéfices distribués
- augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction.

LES EFFECTIFS

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

LES EFFECTIFS

	28/02/2017	29/02/2016
Personnel salarié :		
Ingénieurs et cadres	2,40	2,40
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	24,00	24,00
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

**ORGANISATION REVISION ET EXPERTISE-
COMPTABLE DE L'OUEST)**
Société par actions simplifiée
au capital de 500 000 euros
Siège social : 8 Rue des Frères Lumière
Z.A. Ragon 2
44119 TREILLIERES
R.C.S. NANTES 312 744 832

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
ANNUELLE
DU 13 JUILLET 2017
AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
CLOS LE 28 FÉVRIER 2017
RESOLUTION PROPOSEE ET ADOPTEE

L'assemblée générale décide d'affecter de l'exercice s'élevant à 197 282.19 euros de la manière suivante :

ORIGINE :

- **Résultat bénéficiaire de l'exercice :** 197 282.19 euros.

AFFECTATION :

- **A la réserve CICE :** 41 054.00 euros
- **Aux autres réserves :** 2 732.19 euros
- **A titre de dividendes :** 153 496.00 euros

Soit un dividende de 14 euros par action

Rappel des dividendes distribués

L'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement	Revenus non éligibles à l'abattement
	Dividendes	Autres revenus distribués
Année N-1	131 568	
Année N-2	200 093	

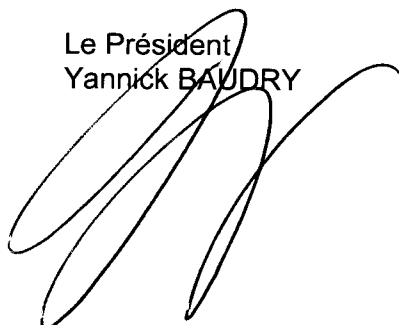
3

Année N-3 109 640

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Pour copie certifiée conforme

Le Président
Yannick BAUDRY

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke extending to the right.

Commissaire aux comptes
Membre de la CRCC de Rennes

Téléphone : **02 40.95.77.77**

e-mail : a.locatelli@arceis.fr

ORECO

**Société par actions simplifiée au capital de 500.000 euros
R.C.S. NANTES 312 744 832**

**Siège social :
8, rue des Frères Lumière
ZA RAGON 2
44119 TREILLIERES**

Exercice du 1^{er} mars 2016 au 28 février 2017

***RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS***

Messieurs,

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale du 07 juillet 2016, je vous présente mon rapport relatif à l'exercice clos le 28 février 2017 sur :

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il m'appartient, sur la base de mon audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - Opinion sur les comptes annuels

J'ai effectué mon 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. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

Je certifie 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 appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de mes appréciations, les appréciations auxquelles j'ai procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas d'autres commentaires que ceux exprimés pour émettre l'opinion ci-dessus.

III. - Vérifications et informations spécifiques

J'ai également procédé aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Je n'ai 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'associé sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Haute-Goulaine, le 22 juin 2017



Alain LOCATELLI
Commissaire aux Comptes

BILAN ACTIF

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

ACTIF	Valeurs au 28/02/17		% de l'actif	Valeurs au 29/02/16	% de l'actif	
	Val. Brutes	Amort. & dépr				Val. Nettes
Capital souscrit non appelé						
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles			33,88		34,13	
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	48 922,00	47 650,47	1 271,53	3 002,59		
Fonds commercial (1)	697 435,47		697 435,47	680 831,82		
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles			1,72		2,08	
Terrains						
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	510 952,13	475 461,23	35 490,90	41 713,75		
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)					5,34	
Participations	75,00		75,00	165,00		
Créances rattachées à des participations				106 734,54		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	1 257 384,60	523 111,70	734 272,90	35,60	832 447,70	41,55
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours				0,20		0,21
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)	4 193,00		4 193,00	4 250,00		
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	1 200,00		1 200,00	0,06	1 200,00	0,06
Créances				18,00		23,55
Créances Clients et Cptes rattachés (3)	404 519,04	89 645,74	314 873,30	356 945,55		
Autres créances (3)	56 298,19		56 298,19	114 873,11		
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement				15,25		29,90
Actions propres						
Autres titres	314 583,00		314 583,00	598 953,80		
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	608 216,80		608 216,80	29,49	40 673,56	2,03
Charges constatées d'avance (3)	28 825,41		28 825,41	1,40	54 165,20	2,70
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 417 835,44	89 645,74	1 328 189,70	64,40	1 171 061,22	58,45
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecarts de conversion actif						
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	2 675 220,04	612 757,44	2 062 462,60	100	2 003 508,92	100

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

BILAN PASSIF

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

PASSIF	Valeurs au 28/02/17	% du passif	Valeurs au 29/02/16	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 500 000,00)	500 000,00	24,24	500 000,00	24,96
Primes d'émission, de fusion, d'apport	223 260,00	10,82	223 260,00	11,14
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		25,01		23,55
Réserve légale	50 745,43		50 745,43	
Réerves statutaires ou contractuelles				
Réerves réglementées				
Autres réserves	465 012,87		421 058,09	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	197 282,19	9,57	175 522,78	8,76
SITUATION NETTE	1 436 300,49	69,64	1 370 586,30	68,41
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 436 300,49	69,64	1 370 586,30	68,41
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	29 400,00			
Provisions pour charges	43 878,00		42 093,00	
TOTAL PROVISIONS	73 278,00	3,55	42 093,00	2,10
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)			9 497,15	0,47
Emprunts et dettes financières diverses (3)	21 088,79	1,02	10 772,50	0,54
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	78 925,63	3,83	131 094,12	6,54
Fournisseurs, factures non parvenues	70 563,15	3,42	51 816,38	2,59
Dettes fiscales et sociales	284 584,36	13,80	285 487,90	14,25
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	28 745,18	1,39	33 833,57	1,69
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	68 977,00	3,34	68 328,00	3,41
TOTAL DETTES	552 884,11	26,81	590 829,62	29,49
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	2 062 462,60	100	2 003 508,92	100

(1) Dont à plus d'un an

(1) Dont à moins d'un an

(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques

(3) Dont emprunts participatifs

552 884,11

590 830,00

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

	Du 01/03/16 Au 28/02/17	Du 01/03/15 Au 29/02/16	Variation en valeur en %	
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	2 676 827	2 717 053	-40 226	-1,48
Montant net du chiffre d'affaires	2 676 827	2 717 053	-40 226	-1,48
Production stockée	-57	140	-197	-140,71
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation	4 857	1 329	3 529	265,62
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	63 459	31 541	31 918	101,19
Autres produits	1		1	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	2 745 087	2 750 063	-4 976	-0,18
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements	24		24	
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	1 184 644	1 078 307	106 337	9,86
Impôts, taxes et versements assimilés	38 138	41 847	-3 709	-8,86
Salaires et traitements	855 226	940 606	-85 380	-9,08
Charges sociales	321 371	364 658	-43 287	-11,87
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	22 855	46 502	-23 648	-50,85
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	14 755	61 529	-46 774	-76,02
Dotations aux provisions	29 400		29 400	
Autres charges	16 712	20 497	-3 785	-18,46
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	2 483 124	2 553 946	-70 822	-2,77
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	261 963	196 117	65 846	33,57
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée	2 093	3 567	-1 474	-41,31
Perte ou bénéfice transféré				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE (SUITE)

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

	Du 01/03/16 Au 28/02/17	Du 01/03/15 Au 29/02/16	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)				
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)	800	3 195	-2 395	-74,96
Autres intérêts et produits assimilés (3)	8 057	6 652	1 405	21,13
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	8 857	9 847	-990	-10,05
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	534	1 226	-692	-56,44
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	534	1 226	-692	-56,44
RÉSULTAT FINANCIER	8 323	8 620	-297	-3,45
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	272 380	208 305	64 075	30,76
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	535	5 412	-4 876	-90,11
Sur opérations en capital				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		12 861	-12 861	-100,00
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	535	18 273	-17 737	-97,07
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	4 147	1 845	2 302	124,73
Sur opérations en capital	90		90	
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	3 960	80	3 880	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 197	1 926	6 271	325,69
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-7 662	16 347	-24 009	-146,87
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	67 436	49 129	18 307	37,26
TOTAL DES PRODUITS	2 756 573	2 781 750	-25 176	-0,91
TOTAL DES CHARGES	2 559 291	2 606 227	-46 936	-1,80
Bénéfice ou Perte	197 282	175 523	21 759	12,40

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE COMPTABLE

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

- image fidèle
- comparabilité et continuité de l'exploitation
- régularité et sincérité
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les comptes annuels au 28/02/2017 ont été établis conformément au règlement de l'ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable général.

Pour l'application du règlement relatif à la comptabilisation, l'évaluation, l'amortissement et la dépréciation des actifs, l'entité a choisi la méthode prospective.

Dans le cadre de la première application du règlement n° 2015-06 du 23 novembre 2015 modifiant le règlement n° 2014-03 de l'Autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, il a été déterminé que le fonds commercial (y compris la mali technique de fusion qui lui est affecté), inscrits au bilan au 28/02/2017, a une durée d'utilisation non limitée (car il n'existe pas de fin prévisible à l'exploitation de l'activité).

Il ne fait donc pas l'objet d'un amortissement (art. 214-3 du PCG).

Le fonds commercial (y compris la mali technique de fusion qui lui est affecté) d'une durée non limitée a été soumis à un test de dépréciation au cours de l'exercice. Aucune dépréciation n'a été comptabilisée au cours de l'exercice.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

- | | |
|---|------------|
| - Agencement et aménagement des constructions | 8 à 10 ans |
| - Matériel informatique | 3 ans |

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

CRÉANCES

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

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	729 754		16 604
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencés & aménagés divers	356 172		2 544
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique	151 455		14 531
		Emballages récupérables & divers			
		Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes				
		TOTAL	507 627		17 075
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		106 900		2 093
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
		TOTAL	106 900		2 093
		TOTAL GENERAL	1 344 281		35 773

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légitime/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL			746 357	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers			358 716	
	Autres immos corporelles	Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier		13 750	152 236	
		Emb. récupérables & divers				
		Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes					
		TOTAL		13 750	510 952	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		108 918		75	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières					
		TOTAL	108 918		75	
		TOTAL GENERAL	122 668		1 257 385	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

CADRE A SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	45 919	1 731		47 650
Terrains					
Constructions					
Sur sol propre					
Sur sol d'autrui					
Inst. générales agen. aménag.					
Inst. techniques matériel et outill. industriels					
Inst. générales agencem. aménag.		340 970	10 605		351 575
Autres immob. corporelles					
Matériel de transport					
Mat. bureau et informatiq., mob.		124 943	12 693	13 750	123 886
Emballages récupérables divers					
	TOTAL	465 913	23 298	13 750	475 461
	TOTAL GENERAL	511 833	25 029	13 750	523 112

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	REPRISES Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Mouv. net des amorts fin de l'exercice
Frais d'établissements							
TOTAL							
A. Immob. incorpor.							
TOTAL							
Terrains							
Constr.							
Sur sol propre							
Sur sol autrui							
Inst. agenc. et aménag.							
Inst. techn. mat. et outillage							
Immo. corp.							
Inst. gales, ag. am div							
Matériel transport							
Mat. bureau mobilier inf.							
Emballages réc. divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GÉNÉRAL							
Total général non ventilé							

CADRE C	Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
	Frais d'émission d'emprunt à étaler				
	Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

TABLEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	<i>Dont majorations exceptionnelles de 30 %</i>				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges		29 400		29 400
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change				
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	42 093	1 785		43 878	
	TOTAL	42 093	31 185		73 278
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres Immo's financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	129 199	14 755	54 309	89 646	
Autres provisions pour dépréciation					
	TOTAL	129 199	14 755	54 309	89 646
	TOTAL GÉNÉRAL	171 292	45 940	54 309	162 924
Dont provisions pour pertes à terminaison					
			44 155	54 309	
Dont dotations & reprises					
			1 785		
Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée					

ACTIF CIRCULANT

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

		ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ		Créances rattachées à des participations			
		Prêts (1) (2)			
		Autres immobilisations financières			
		Clients douteux ou litigieux	66 858	66 858	
ACTIF CIRCULANT		Autres créances clients	337 661	337 661	
		Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
		Personnel et comptes rattachés			
		Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
		Impôts sur les bénéfices	11 070	11 070	
		Etat & autres	32 053	32 053	
		coll. publiques	11 627	11 627	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
		Groupe et associés (2)			
		Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	2 748	2 748	
	Charges constatées d'avance	28 825	28 825		
	TOTAUX	490 843	490 843		
Renvois	(1)	Montant - Créances représentatives de titres prêtés			
		des - Prêts accordés en cours d'exercice			
(2)	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	106 735			

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	28 825
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	28 825

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	
Autres créances	11 627
Disponibilités	5 083
TOTAL	16 710

CAPITAUX PROPRES

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	10 964,00	
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	10 964,00	

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT

(Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

Report à nouveau de l'exercice précédent		
Résultat de l'exercice précédent		175 523
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
TOTAL DES ORIGINES		175 523
Affectations aux réserves	- Réserves légales	
	- Autres réserves	43 955
Dividendes		131 568
Autres répartitions		
Report à nouveau		
TOTAL DES AFFECTATIONS		175 523

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	149 489	149 489		
Personnel & comptes rattachés	121 264	121 264		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	71 424	71 424		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	74 144	74 144		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	17 752	17 752		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	21 089	21 089		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	28 745	28 745		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	68 977	68 977		
TOTAUX	552 884	552 884		
Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exer.	9 497			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés				

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

(Articles R123-196 à R123-198 du Code de commerce)

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	68 977
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	68 977

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	465
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 563
Dettes fiscales et sociales	108 525
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	4 608
TOTAL DES CHARGES À PAYER	184 161

CI COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

Le CICE est comptabilisé en diminution des charges de personnel, présent dans un sous-compte 64.

Au titre de l'exercice clos le 28/02/2017, le CICE s'élève à 41 846 €.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, 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 de leur fonds de roulement (art. 244 quater C du CGI).

L'entreprise ne peut utiliser le CICE pour :

- financer une hausse de la part des bénéfices distribués
- augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction.

LES EFFECTIFS

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017

LES EFFECTIFS

	28/02/2017	29/02/2016
Personnel salarié :		
Ingénieurs et cadres	2,40	2,40
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	24,00	24,00
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

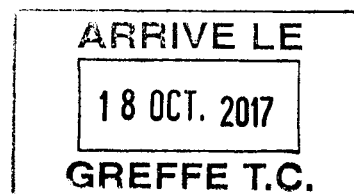
CHIFFRE D'AFFAIRES ET VENTILATION DE L'IMPÔT

ORECO

Du 01/03/2016 au 28/02/2017



EXPERTISE | AUDIT | CONSEIL



**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
DE NANTES**

Immeuble Rhuys – 2 Bis Quai François
MITTERRAND – BP 86209

44262 NANTES CEDEX 2

Le 12 octobre 2017

Madame, Monsieur le Greffier,

Nous vous prions de bien vouloir trouver ci-joints, aux fins de dépôt au Greffe, les documents suivants en double exemplaires, savoir :

- Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) pour l'exercice clos le 28 février 2017 ;
- L'affectation du résultat décidée par l'AGOA
- Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels.

Le coût de la formalité est à débiter de notre compte ouvert au Greffe du Tribunal de Commerce de Commerce de Nantes sous le n°8900231

Nous vous prions d'agréer, Madame, Monsieur le Greffier, l'expression de nos sentiments distingués.

Yannick BAUDRY
Président

EXPERT-COMPTABLES - COMMISSAIRES AUX COMPTES
Philippe HERVÉ - Yannick BAUDRY - Julien SONIGO - Matthieu GUINÉ - Pascale ARZUR

Inscription au tableau de l'Ordre des Régions Pays de Loire et Poitou Charente Vendée
Membre de la Compagnie Régionale de Rennes

Contrat d'assurance responsabilité professionnelle conforme à la loi
SAS au capital de 500 000€ - RCS NANTES 312 744 832 - Code APE 69207 - FR 63812744832

www.cabinet-oreco.fr

ORECO NANTES
8, rue des Frères Lumière - ZA Ragon 2 - 44119 TREILLIÈRES
Tél 02 40 76 86 10 - Fax 02 40 76 86 30 - oreco.nantes@cabinet-oreco.fr

ORECO MONTAIGU
2, rue Alfred de Vigny - 85600 SAINT-HILAIRE-DE-LOULAY
Tél 02 51 46 34 09 - Fax 02 51 46 36 05 - oreco.montaigu@cabinet-oreco.fr