

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 27/07/2018 sous le numéro de dépôt 11275

Déposé au Greffe  
le 11 JUIL. 2018

sous le N° 11275  
RCS N° 783169

**ORGANISATION REVISION ET  
EXPERTISE-COMPTABLE DE L'OUEST**  
8 RUE DES FRERES LUMIERE - Z.A. RAGON 2  
44119 TREILLIERES  
R.C.S. NANTES 312 744 832

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS ARRETES AU 28 FEVRIER 2018**

**SOMMAIRE**

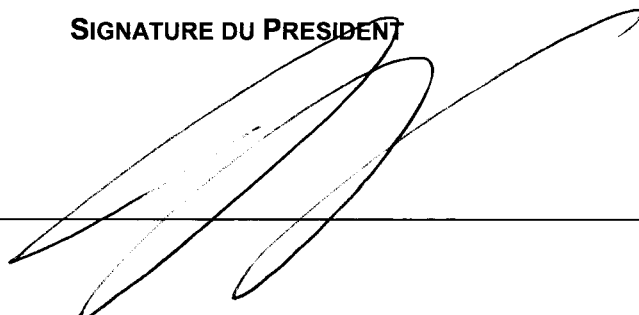
Comptes Annuels

La décision d'affectation du résultat prise par les associés

Rapport du commissaire aux comptes

***Documents certifiés conformes aux originaux :***

**SIGNATURE DU PRESIDENT**





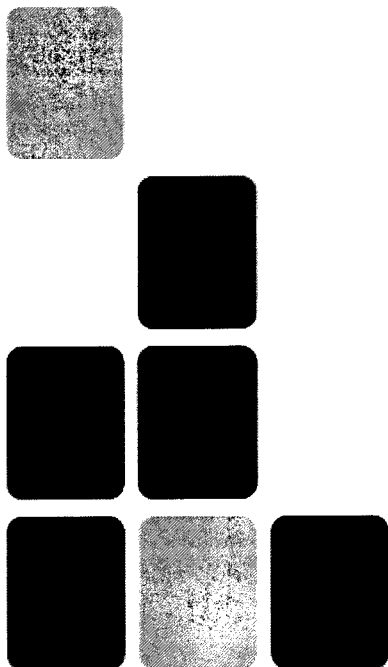
EXPERTISE | AUDIT | CONSEIL

## **ORECO**

8 rue des Frères Lumière

44119 TREILLIERES

Etats financiers au 28/02/2018



[www.cabinet-oreco.fr](http://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](mailto: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](mailto:oreco.montaigu@cabinet-oreco.fr))

---

# RAPPORT

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

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 01/03/2017 au 28/02/2018**

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	3 086 607,73 €
- Chiffre d'affaires	2 779 864,74 €
- Résultat net comptable	149 491,99 €

Fait à MONTAIGU  
Le 16/05/2018

YANNICK BAUDRY  
Expert-comptable

## **COMPTES ANNUELS**

# BILAN ACTIF

ORECO

Du 01/03/2017 au 28/02/2018

ACTIF	Valeurs au 28/02/18		% de l'actif	Valeurs au 28/02/17		% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr		Val. Nettes		
Capital souscrit non appelé						
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>						
Immobilisations incorporelles				23,59		33,88
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	40 020,00	32 934,99	7 085,01		1 271,53	
Fonds commercial (1)	721 003,24		721 003,24		697 435,47	
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles				3,93		1,72
Terrains						
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	602 952,10	481 555,71	121 396,39		35 490,90	
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)				31,95		
Participations	986 213,00		986 213,00		75,00	
Créances rattachées à des participations						
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>2 350 188,34</b>	<b>514 490,70</b>	<b>1 835 697,64</b>	<b>59,47</b>	<b>734 272,90</b>	<b>35,60</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>						
Stocks et en-cours				0,14		0,20
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)	4 200,00		4 200,00		4 193,00	
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	1 700,03		1 700,03	0,06	1 200,00	0,06
Créances				14,09		18,00
Créances Clients et Cptes rattachés (3)	390 784,44	63 866,29	326 918,15		314 873,30	
Autres créances (3)	107 985,86		107 985,86		56 298,19	
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement				15,65		15,25
Actions propres						
Autres titres	482 905,13		482 905,13		314 583,00	
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	288 727,76		288 727,76	9,35	608 216,80	29,49
Charges constatées d'avance (3)	38 473,16		38 473,16	1,25	28 825,41	1,40
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 314 776,38</b>	<b>63 866,29</b>	<b>1 250 910,09</b>	<b>40,53</b>	<b>1 328 189,70</b>	<b>64,40</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecarts de conversion actif						
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>3 664 964,72</b>	<b>578 356,99</b>	<b>3 086 607,73</b>	<b>100</b>	<b>2 062 462,60</b>	<b>100</b>

(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 01/03/2017 au 28/02/2018

<b>PASSIF</b>	Valeurs au 28/02/18	% du passif	Valeurs au 28/02/17	% du passif
<b>CAPITAUX PROPRES</b>				
Capital (dont versé : 500 000,00 )	500 000,00	16,20	500 000,00	24,24
Primes d'émission, de fusion, d'apport	223 260,00	7,23	223 260,00	10,82
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		18,13		25,01
Réserve légale	50 745,43		50 745,43	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	508 799,06		465 012,87	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	149 491,99	4,84	197 282,19	9,57
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>1 432 296,48</b>	<b>46,40</b>	<b>1 436 300,49</b>	<b>69,64</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 432 296,48</b>	<b>46,40</b>	<b>1 436 300,49</b>	<b>69,64</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>				
<b>PROVISIONS</b>				
Provisions pour risques	31 358,00		29 400,00	
Provisions pour charges	37 218,00		43 878,00	
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>68 576,00</b>	<b>2,22</b>	<b>73 278,00</b>	<b>3,55</b>
<b>DETTES (1)</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	887 456,05	28,75		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	23 759,52	0,77	21 088,79	1,02
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	118 245,14	3,83	78 925,63	3,83
Fournisseurs, factures non parvenues	51 615,60	1,67	70 563,15	3,42
Dettes fiscales et sociales	316 261,76	10,25	284 584,36	13,80
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	116 547,18	3,78	28 745,18	1,39
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	71 850,00	2,33	68 977,00	3,34
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 585 735,25</b>	<b>51,37</b>	<b>552 884,11</b>	<b>26,81</b>
Écarts de conversion passif				
<b>TOTAL PASSIF GÉNÉRAL</b>	<b>3 086 607,73</b>	<b>100</b>	<b>2 062 462,60</b>	<b>100</b>

(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

744 829,00

840 906,25

552 884,00

# COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

	Du 01/03/17 Au 28/02/18	Du 01/03/16 Au 28/02/17	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	2 779 865	2 676 827	103 038	3,85
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>2 779 865</b>	<b>2 676 827</b>	<b>103 038</b>	<b>3,85</b>
Production stockée	7	-57	64	112,28
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation	5 272	4 857	415	8,54
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	54 926	63 459	-8 533	-13,45
Autres produits		1	-1	-100,00
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>2 840 070</b>	<b>2 745 087</b>	<b>94 983</b>	<b>3,46</b>
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements	159	24	135	568,59
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	1 222 095	1 184 644	37 452	3,16
Impôts, taxes et versements assimilés	51 628	38 138	13 490	35,37
Salaires et traitements	959 519	855 226	104 294	12,19
Charges sociales	355 245	321 371	33 873	10,54
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	19 201	22 855	-3 654	-15,99
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	14 720	14 755	-36	-0,24
Dotations aux provisions	4 358	29 400	-25 042	-85,18
Autres charges	31 379	16 712	14 667	87,76
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>2 658 303</b>	<b>2 483 124</b>	<b>175 179</b>	<b>7,05</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>181 767</b>	<b>261 963</b>	<b>-80 197</b>	<b>-30,61</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée	800	2 093	-1 293	-61,77
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 01/03/2017 au 28/02/2018

	Du 01/03/17	Du 01/03/16	Variation	
	Au 28/02/18	Au 28/02/17	en valeur	en %
<b>Produits financiers</b>				
De participation (3)				
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)		800	-800	-100,00
Autres intérêts et produits assimilés (3)	2 696	8 057	-5 361	-66,54
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>2 696</b>	<b>8 857</b>	<b>-6 161</b>	<b>-69,56</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	1 296	534	762	142,63
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>1 296</b>	<b>534</b>	<b>762</b>	<b>142,63</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>1 400</b>	<b>8 323</b>	<b>-6 923</b>	<b>-83,18</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>183 967</b>	<b>272 380</b>	<b>-88 413</b>	<b>-32,46</b>
<b>Produits exceptionnels</b>				
Sur opérations de gestion	6 819	535	6 284	
Sur opérations en capital	25		25	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	6 660		6 660	
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>13 504</b>	<b>535</b>	<b>12 969</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>				
Sur opérations de gestion	2 272	4 147	-1 875	-45,21
Sur opérations en capital	75	90	-15	-16,67
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	263	3 960	-3 697	-93,37
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>2 610</b>	<b>8 197</b>	<b>-5 587</b>	<b>-68,16</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>10 894</b>	<b>-7 662</b>	<b>18 556</b>	<b>242,20</b>
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	45 369	67 436	-22 067	-32,72
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 857 070</b>	<b>2 756 573</b>	<b>100 497</b>	<b>3,65</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>2 707 578</b>	<b>2 559 291</b>	<b>148 287</b>	<b>5,79</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>149 492</b>	<b>197 282</b>	<b>-47 790</b>	<b>-24,22</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

## **ANNEXE COMPTABLE**

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

## **FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE**

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 28/02/2018 dont le total est de 3 086 607,73 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 149 491,99 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/03/2017 au 28/02/2018.

Ces comptes annuels ont été établis le 16/05/2018.

Par ailleurs, nous apportons des précisions concernant les faits suivants :

La société ORECO s'est portée acquéreur de 99% de la SC HERVY ET ASSOCIES et de 99 % de la SAS AGEST. Ces deux sociétés exercent une activité identique à celle d'ORECO.

## **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 28/02/2018 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2017-03 du 3 novembre 2017.

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.

## **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.

### **Fonds commercial :**

#### **Durée d'utilisation non limitée**

Les fonds de commerce ayant une durée d'utilisation non limitée sont non amortissables.

L'entreprise a réalisé au cours de l'exercice un test de dépréciation pour s'assurer que la valeur actuelle était supérieure à sa valeur nette comptable, étant précisé que la valeur actuelle résulte de la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation à due concurrence est

# ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

effectuée irrévocablement.

## **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      |

## **PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISÉS, VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT**

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.

## **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 INCORPORELLES

ORECO

Du 01/03/2017 au 28/02/2018

## FONDS COMMERCIAL

Les éléments incorporels figurants à l'actif sous la rubrique "fonds de commerce" correspondent à des acquisitions de clientèles d'expertise comptable et de commissariat aux comptes.

Désignation	ACHETÉS	RÉÉVALUÉS	REÇUS EN APPORT	VALEUR NETTE
CLIENTELES	721 003			721 003
<b>TOTAL DU FONDS COMMERCIAL</b>	<b>721 003</b>			<b>721 003</b>
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Partiel)	721 003			

# IMMOBILISATIONS CORPORELLES

ORECO

Du 01/03/2017 au 28/02/2018

CADRE A		IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation acquisitions	
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement	<b>TOTAL</b>			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>	746 357	30 854	
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		358 716	81 828	
	Autres immos corporelles				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau & mobilier informatique		152 236	22 069	
Emballages récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
		<b>TOTAL</b>	510 952	103 896	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		75	986 213	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
			<b>TOTAL</b>	75	986 213
		<b>TOTAL GENERAL</b>	1 257 385	1 120 963	
CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	<b>TOTAL</b>			
	Autres postes d'immob. incorporelles	<b>TOTAL</b>		16 188	761 023
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				440 544
	Autres immos corporelles				
	Matériel de transport				
	Mat. bureau, inform., mobilier			11 896	162 408
Emb. récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
		<b>TOTAL</b>	11 896	602 952	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		75	986 213	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières				
			<b>TOTAL</b>	75	986 213
		<b>TOTAL GENERAL</b>	28 159	2 350 188	

# ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

ORECO

Du 01/03/2017 au 28/02/2018

## 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.	<b>TOTAL</b>				
Autres immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>	47 650	1 473	16 188	32 935
Terrains					
Constructions					
Sur sol propre					
Sur sol d'autrui					
Inst. générales agen. aménag.					
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immob. corporelles					
Inst. générales agencem. amén.		351 575	2 840		354 415
Matériel de transport					
Mat. bureau et informatiq., mob.		123 886	15 151	11 896	127 141
Emballages récupérables divers					
	<b>TOTAL</b>	475 461	17 991	11 896	481 556
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>523 112</b>	<b>19 463</b>	<b>28 084</b>	<b>514 491</b>

## CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES		Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel
Frais d'établissements	<b>TOTAL</b>						
A. Immob. incorpor.	<b>TOTAL</b>						
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							
	<b>TOTAL</b>						
Frais d'acquisition de titres de participations							
	<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>						
	<b>Total général non ventilé</b>						

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 a la fin de l'exercice
	Frais d'émission d'emprunt à étaler				
	Primes de remboursement des obligations				

# PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

ORECO

Du 01/03/2017 au 28/02/2018

## 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				
	<b>TOTAL</b>				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	29 400	4 358	2 400	31 358
	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	43 878		6 660	37 218
	<b>TOTAL</b>	<b>73 278</b>	<b>4 358</b>	<b>9 060</b>	<b>68 576</b>
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations				
	- incorporelles				
	- corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobs financières				
	Sur stocks et en cours				
Sur comptes clients	89 646	14 720	40 499	63 866	
Autres provisions pour dépréciation					
	<b>TOTAL</b>	<b>89 646</b>	<b>14 720</b>	<b>40 499</b>	<b>63 866</b>
	<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>162 924</b>	<b>19 078</b>	<b>49 559</b>	<b>132 442</b>
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	- d'exploitation		19 078	42 899	
	Dont dotations & reprises				
	- financières				
	- exceptionnelles			6 660	
	<b>Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée</b>				

# LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

ORECO

Du 01/03/2017 au 28/02/2018

## FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
SC HERVY ET ASSOCIES - 222 av du MI De Lattre de Tassig	75 000		99,93	-7 020
SAS AGEST - 5, rue de chinon - 49300 CHOLET - 39278586	38 112	252 809	99,88	40 233
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

ORECO

Du 01/03/2017 au 28/02/2018

Informations financières (5)

	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avais donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
Filiales et participations (1)										
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)</b>										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
SC HERVY ET ASSOCIES - 222 av du MI De Lattre de Tassigny 4450	75 000		99,93	387 173	387 173			472 469	-7 020	
SAS AGEST - 5, rue de chinon - 49300 CHOLET - 392785861	38 112	252 809	99,88	599 040	599 040			487 802	40 233	
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).

(2) 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).

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

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

(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.

(6) Dans la monnaie locale d'opération.

(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.

(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.

(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.

(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)

### B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS

1. Filiales non reprises au § A :
  - a. Filiales françaises
  - b. Filiales étrangères
2. Participations non reprises au § A :
  - a. Dans des sociétés françaises
  - b. Dans des sociétés étrangères

Informations financières (5)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
	Brute			Nette						

- (1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
- (2) 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).
- (3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
- (4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
- (5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
- (6) Dans la monnaie locale d'opération.
- (7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes.
- (8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
- (9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
- (10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.



# ACTIF CIRCULANT

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

## 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	38 094	1	38 093
	Autres créances clients	352 691	352 691	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	59 127	59 127	
	Etat & autres	25 275	25 275	
	coll. publiques	11 732	11 732	
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	13 552	13 552	
Charges constatées d'avance	38 473	38 473		
<b>TOTAUX</b>		<b>538 943</b>	<b>500 850</b>	<b>38 093</b>
Renvois	(1) Montant	- Créances représentatives de titres prêtés		
	(2) des	- Prêts accordés en cours d'exercice		
(2)	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice		

# COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

## CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

	CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation		38 473
Financières		
Exceptionnelles		
	<b>TOTAL</b>	<b>38 473</b>

## 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		10 440
Autres créances		14 732
Disponibilités		7 031
	<b>TOTAL</b>	<b>32 203</b>

# CAPITAUX PROPRES

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	10 964,00	45,60
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	10 964,00	45,60

## 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		197 282
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
<b>TOTAL DES ORIGINES</b>		<b>197 282</b>
Affectations aux réserves	- Réserves légales	
	- Autres réserves	43 786
Dividendes		153 496
Autres répartitions		
Report à nouveau		
<b>TOTAL DES AFFECTATIONS</b>		<b>197 282</b>

# ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ORECO

Du 01/03/2017 au 28/02/2018

## 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	887 456	142 627	576 884	167 945
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	169 861	169 861		
Personnel & comptes rattachés	133 577	133 577		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	78 782	78 782		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	83 914	83 914		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	19 989	19 989		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	23 760	23 760		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	116 547	116 547		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	71 850	71 850		
<b>TOTAUX</b>	<b>1 585 735</b>	<b>840 906</b>	<b>576 884</b>	<b>167 945</b>
Renvois (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	910 000			
Emprunts remboursés en cours d'exer.	22 686			
(2) Montant divers emprunts, dett/associés				

# COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

## PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	71 850
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>71 850</b>

## 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	415
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	51 616
Dettes fiscales et sociales	112 479
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	3 529
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>168 039</b>

# CI COMPÉTITIVITÉ ET EMPLOI

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

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

Au titre de l'exercice clos le 28/02/2018, le CICE s'élève à 52 557 €.

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.

## DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

	Dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	828 300	986 213
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>TOTAL</b>	<b>828 300</b>	<b>986 213</b>

# LES EFFECTIFS

**ORECO**

**Du 01/03/2017 au 28/02/2018**

## LES EFFECTIFS

	28/02/2018	28/02/2017
Personnel salarié :		
Ingénieurs et cadres	4,00	2,40
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	26,00	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 01/03/2017 au 28/02/2018**

## VENTILATION DE L'IMPÔT

RÉSULTATS	Résultat avant impôt	Base taxable	I.S.	Résultat après impôt
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	181 767	155 731	41 645	140 122
RÉSULTAT FINANCIER	1 400	7 001	2 313	-913
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	10 894	4 234	1 411	9 483
PARTICIPATIONS DES SALARIÉS				

**ORGANISATION REVISION 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 6 JUILLET 2018  
AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE  
CLOS LE 28 FÉVRIER 2018  
RESOLUTION PROPOSEE ET ADOPTEE**

L'assemblée générale décide d'affecter de l'exercice s'élevant à 149 491.99 euros de la manière suivante :

ORIGINE :

- **Résultat bénéficiaire de l'exercice** : 149 491.99 euros

AFFECTATION :

- **A la réserve CICE** : 52 557.00 euros
- **Aux autres réserves** : 96 934.99 euros

**Rappel des dividendes distribués**

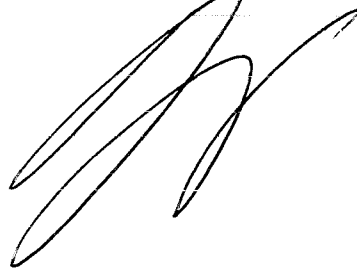
L'assemblée générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes, au titre des trois précédents exercices, ont été les suivantes :

<b>Exercice</b>	<b>Revenus éligibles à l'abattement</b>		<b>Revenus non éligibles à l'abattement</b>
	<b>Dividendes</b>	<b>Autres revenus distribués</b>	
Année N-1	153 496		
Année N-2	131 568		
Année N-3	200 093		

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

Pour copie certifiée conforme

Le Président  
Yannick BAUDRY

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping loops and strokes, positioned below the printed name.

Commissaire aux comptes  
Membre de la CRCC de Rennes

Téléphone : **02 40.95.77.77**

e-mail : [a.locatelli@arceis.fr](mailto: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<sup>er</sup> mars 2017 au 28 février 2018**

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

A l'Assemblée Générale,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale du 07 juillet 2016, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ORECO relatifs à l'exercice clos le 28 février 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

## **Fondement de l'opinion**

### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> mars 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

## **Vérification du rapport de gestion et des autres documents**

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 de l'Assemblée Générale et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

En outre :

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

Fait à Haute-Goulaine

Le 19 juin 2018

**Alain LOCATELLI**

**Commissaire aux comptes**

DEPOSE LE



N°RCS

MODE DE REGLEMENT CB 45,63

N°DE DEPOT

N°DE FACTURE