

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 : ORECO

Ce dépôt a été enregistré le 28/07/2021 sous le numéro de dépôt 16496



EXPERTISE | AUDIT | CONSEIL

ORECO

8 rue des Frères Lumière

44119 TREILLIERES

Etats financiers au 29/02/2020

Cat. p. i. conforme

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



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)

COMPTES ANNUELS

BILAN ACTIF

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

ACTIF	Valeurs au 29/02/20		% de l'actif	Valeurs au 28/02/19	% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr			
Capital souscrit non appelé					
ACTIF IMMOBILISÉ					
Immobilisations incorporelles					23,31
Frais d'établissement					
Frais de développement					
Concessions, brevets et droits similaires	32 527,07	26 310,30	6 216,77	4 973,67	
Fonds commercial (1)	721 003,24		721 003,24	721 003,24	
Autres immobilisations incorporelles					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations corporelles					3,42
Terrains					
Constructions					
Installations tech., matériel & outillages					
Autres immobilisations corporelles	629 237,23	462 225,81	167 011,42	106 448,17	
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
Immobilisations financières (2)					34,27
Participations	1 018 163,00		1 018 163,00	986 213,00	
Créances rattachées à des participations	49 679,55		49 679,55	81 038,38	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	2 450 610,09	488 536,11	1 962 073,98	1 899 676,46	60,99
ACTIF CIRCULANT					
Stocks et en-cours					0,12
Matières premières et autres appro					
En-cours de production (biens et services)	3 180,00		3 180,00	3 750,00	
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes	502,92		502,92	465,23	0,01
Créances					17,84
Créances Clients et Cptes rattachés (3)	443 467,56	71 108,24	372 359,32	494 683,02	
Autres créances (3)	35 870,85		35 870,85	61 108,65	
Capital souscrit - appelé non versé					
Valeurs mobilières de placement					16,23
Actions propres					
Autres titres	339 923,56	739,00	339 184,56	505 479,64	
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	173 828,98		173 828,98	114 379,05	3,67
Charges constatées d'avance (3)	33 049,46		33 049,46	35 134,05	1,13
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 029 823,33	71 847,24	957 976,09	1 214 999,64	39,01
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	3 480 433,42	560 383,35	2 920 050,07	3 114 676,10	100

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

49 680,00

30 000,00

BILAN PASSIF

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

PASSIF	Valeurs au 29/02/20	% du passif	Valeurs au 28/02/19	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 500 000,00)	500 000,00	17,12	500 000,00	16,05
Primes d'émission, de fusion, d'apport	223 260,00	7,65	223 260,00	7,17
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		22,28		17,48
Réserve légale	50 745,43		50 745,43	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	599 778,40		493 831,05	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	221 513,81	7,59	325 227,35	10,44
SITUATION NETTE	1 595 297,64	54,63	1 593 063,83	51,15
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 595 297,64	54,63	1 593 063,83	51,15
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	27 300,00		28 800,00	
Provisions pour charges	26 600,00		32 690,00	
TOTAL PROVISIONS	53 900,00	1,85	61 490,00	1,97
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	601 654,43	20,60	760 221,28	24,41
Emprunts et dettes financières diverses (3)	90 376,88	3,10	45 153,08	1,45
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	132 555,69	4,54	109 194,89	3,51
Fournisseurs, factures non parvenues	30 749,31	1,05	46 759,96	1,50
Dettes fiscales et sociales	296 969,18	10,17	350 212,72	11,24
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	31 976,94	1,10	69 180,34	2,22
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	86 570,00	2,96	79 400,00	2,55
TOTAL DETTES	1 270 852,43	43,52	1 460 122,27	46,88
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	2 920 050,07	100	3 114 676,10	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

457 480,35

813 372,08

601 552,78

858 569,00

15 273,29

COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

	Du 01/03/19 Au 29/02/20	Du 01/03/18 Au 28/02/19	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	3 127 306	2 948 552	178 753	6,06
Montant net du chiffre d'affaires	3 127 306	2 948 552	178 753	6,06
Production stockée	-570	-450	-120	26,67
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation	3 328	5 456	-2 128	-39,00
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	61 738	62 660	-922	-1,47
Autres produits	3		3	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	3 191 804	3 016 218	175 586	5,82
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements	141	38	103	269,92
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	1 421 086	1 262 747	158 339	12,54
Impôts, taxes et versements assimilés	29 490	45 875	-16 385	-35,72
Salaires et traitements	1 042 096	1 006 998	35 098	3,49
Charges sociales	351 121	351 810	-689	-0,20
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	36 003	27 967	8 037	28,74
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	30 074	24 609	5 464	22,20
Dotations aux provisions				
Autres charges	16 969	17 669	-700	-3,96
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	2 926 980	2 737 713	189 267	6,91
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	264 825	278 505	-13 681	-4,91
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée				
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 01/03/2019 au 29/02/2020

	Du 01/03/19 Au 29/02/20	Du 01/03/18 Au 28/02/19	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)		99 840	-99 840	-100,00
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	4 827	6 273	-1 445	-23,04
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	15 628		15 628	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	20 455	106 113	-85 658	-80,72
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	739		739	
Intérêts et charges assimilées (4)	4 428	4 678	-250	-5,34
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 669	48	1 621	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	6 836	4 726	2 110	44,65
RÉSULTAT FINANCIER	13 619	101 387	-87 768	-86,57
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	278 444	379 892	-101 448	-26,70
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	6 232	560	5 672	
Sur opérations en capital	4 150		4 150	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	6 090	4 528	1 562	34,50
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	16 472	5 088	11 384	223,75
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	1 524	2 568	-1 044	-40,67
Sur opérations en capital				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	908	553	355	64,19
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 432	3 121	-689	-22,09
RESULTAT EXCEPTIONNEL	14 040	1 966	12 074	613,97
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	70 970	56 631	14 339	25,32
TOTAL DES PRODUITS	3 228 732	3 127 419	101 313	3,24
TOTAL DES CHARGES	3 007 218	2 802 191	205 026	7,32
Bénéfice ou Perte	221 514	325 227	-103 714	-31,89

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE COMPTABLE

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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 29/02/2020 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.

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 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),

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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 |

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

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 01/03/2019 au 29/02/2020

FONDS COMMERCIAL

Désignation	ACHETÉS	RÉÉVALUÉS	REÇUS EN APPORT	VALEUR NETTE
CLIENTELE EH	78 816			78 816
CLIENTELE ROUSSEAU	172 341			172 341
CLIENTELE HERA	10 458			10 458
CLIENTELE CAGEF	255 513			255 513
CLIENTELE JPA	150 532			150 532
CLIENTELE PG	53 343			53 343
TOTAL DU FONDS COMMERCIAL	721 003			721 003
TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES (Partiel)	721 003			

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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	757 823		4 366
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	407 518		35 639
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique		162 413	
	Emballages récupérables & divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
		TOTAL	569 931		94 351
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		1 067 251		54 054
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières				
		TOTAL	1 067 251		54 054
TOTAL GENERAL			2 395 006		152 771

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL		8 659	753 530	
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			443 158	
	Autres immos corporelles	Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier			35 045	186 080
	Emb. récupérables & divers					
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
		TOTAL		35 045	629 237	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			53 462	1 067 843	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières					
		TOTAL		53 462	1 067 843	
TOTAL GENERAL				97 167	2 450 610	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

CADRE A		SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amortis sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, développ.	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL	31 846	3 123	8 659	26 310
Terrains					
Constructions	Sur sol propre Sur sol d'autrui Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén. Matériel de transport Mat. bureau et informatiq., mob. Emballages récupérables divers	330 269	10 945		341 214
		133 214	22 844	35 045	121 012
	TOTAL	463 483	33 788	35 045	462 226
	TOTAL GENERAL	495 329	36 911	43 705	488 536

CADRE B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS		REPRISES			Mouv. net des amortis fin de l'exercice
		Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
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				

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
HERVY ET ASSOCIES - 222 AV MARECHAL DE LATTRE DE TA	75 000	11 428	99,94	3 793
AGEST - 5 RUE DE CHINON 49300 CHOLET - 392785861	200 000	167 911	99,84	26 987
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
MABEXCO - 4 ROUTE DES PONTS 44450 SAINT JULIEN DE C	128 000		24,96	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
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 01/03/2019 au 29/02/2020

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)										
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)	75 000	11 428	99,94	387 173	387 173	50 000		50 529	3 793	
HERVY ET ASSOCIES - 222 AV MARECHAL DE LATTRE DE TASSI 44500 LA BAULE - 349805366										
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)	200 000	167 911	99,84	599 040	599 040			221 981	26 987	
MABEXCO - 4 ROUTE DES PONTS 44450 SAINT JULIEN DE CONCELLES - 852867035	128 000		24,96	31 950	31 950					

- (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 part 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 01/03/2019 au 29/02/2020

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. 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										

(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 01/03/2019 au 29/02/2020

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	49 680	49 680	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	28 384		28 384
	Autres créances clients	415 084	415 084	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat & autres coll. publiques	25 798	25 798	
	Impôts sur les bénéfiques			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	10 576	10 576		
Charges constatées d'avance	33 049	33 049		
TOTAUX		562 570	534 187	28 384
Renvois (1)	Montant - Créances représentatives de titres prêtés			
	des - Prêts accordés en cours d'exercice			
(2)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	33 049
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	33 049

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	1 065
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	51 643
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	52 708

CAPITAUX PROPRES

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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		325 227
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
TOTAL DES ORIGINES		325 227
Affectations aux réserves	- Réserves légales - Autres réserves	105 947
Dividendes		219 280
Autres répartitions		
Report à nouveau		
TOTAL DES AFFECTATIONS		325 227

ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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	601 654	144 174	457 480	
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	163 305	163 305		
Personnel & comptes rattachés	85 043	85 043		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	90 437	90 437		
Etat & Impôts sur les bénéfiques	26 822	26 822		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	80 511	80 511		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	14 156	14 156		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	90 377	90 377		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	31 977	31 977		
Dettes représentatives des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	86 570	86 570		
TOTAUX	1 270 852	813 372	457 480	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	165 171			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exer.				
(2) Montant divers emprunts, dett/associés				

Renvois

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	86 570
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	86 570

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	377
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 749
Dettes fiscales et sociales	129 182
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	10 448
TOTAL DES CHARGES À PAYER	170 756

DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

	Dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	566 334	
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		
TOTAL	566 334	

LES EFFECTIFS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

LES EFFECTIFS

	29/02/2020	28/02/2019
Personnel salarié :	31,00	30,00
Ingénieurs et cadres	12,00	6,00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	19,00	24,00
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

ORECO
Société par actions simplifiée
Au capital de 500 000 euros
Siège social : 8, Rue des Frères Lumière
44119 TREILLIERES
312 744 832 RCS NANTES

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE
DU 17 JUILLET 2020**

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 29 février 2020

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 29 février 2020 s'élevant à 221 513,81 euros de la manière suivante :

A titre de dividendes aux associés : 208 316,00 euros
Soit 19 euros bruts par action

Au compte « autres réserves » : 13 197,81 euros

Le dividende sera mis en paiement au siège social sur décision du Président à compter de ce jour.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 29 février 2020 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 208 316 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement
28 février 2019	219 280 euros	Néant
28 février 2018	164 460 euros	Néant
28 février 2017	153 496 euros	Néant

Vote de l'Assemblée Générale Annuelle du 17 juillet 2020

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
M. Yannick BAUDRY



Alain LOCATELLI

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 €
RCS NANTES 312 744 832

Siège social :
8 rue des Frères Lumière
44119 TREILLIERES

Exercice du 1^{er} mars 2019 au 29 février 2020

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

A l'assemblée générale,

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre assemblée générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société ORECO relatifs à l'exercice clos le 29 février 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 2 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

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

Indépendance

J'ai réalisé ma mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui me sont applicables, sur la période du 1^{er} mars 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment je n'ai 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 mes appréciations, je vous informe que les appréciations les plus importantes auxquelles j'ai procédé, selon mon 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 mon opinion exprimée ci-avant. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, je porte à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon mon jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de mon opinion exprimée ci-avant. Je n'exprime pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction m'a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'Assemblée appelé(e) à statuer sur les comptes.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président, Mr Baudry Yannick.

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

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. L'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 ;

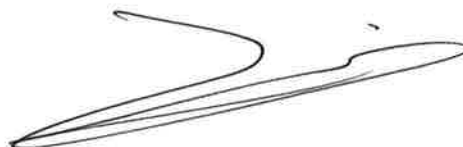
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Haute-Goulaine

Le 1^{er} juillet 2020.

Alain LOCATELLI

Commissaire aux comptes



COMPTES ANNUELS



BILAN ACTIF

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

ACTIF	Valeurs au 29/02/20			% de l'actif	Valeurs au 28/02/19	% de l'actif
	Val. Brutes	Amort. & dépr	Val. Nettes			
Capital souscrit non appelé						
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles				24,90		23,31
Frais d'établissement						
Frais de développement						
Concessions, brevets et droits similaires	32 527,07	26 310,30	6 216,77		4 973,67	
Fonds commercial (1)	721 003,24		721 003,24		721 003,24	
Autres immobilisations incorporelles						
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations corporelles				5,72		3,42
Terrains						
Constructions						
Installations tech., matériel & outillages						
Autres immobilisations corporelles	629 237,23	462 225,81	167 011,42		106 448,17	
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
Immobilisations financières (2)				36,57		34,27
Participations	1 018 163,00		1 018 163,00		986 213,00	
Créances rattachées à des participations	49 679,55		49 679,55		81 038,38	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ	2 450 610,09	488 536,11	1 962 073,98	67,19	1 899 676,46	60,99
ACTIF CIRCULANT						
Stocks et en-cours				0,11		0,12
Matières premières et autres appro						
En-cours de production (biens et services)	3 180,00		3 180,00		3 750,00	
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes	502,92		502,92	0,02	465,23	0,01
Créances				13,98		17,84
Créances Clients et Cptes rattachés (3)	443 467,56	71 108,24	372 359,32		494 683,02	
Autres créances (3)	35 870,85		35 870,85		61 108,65	
Capital souscrit - appelé non versé						
Valeurs mobilières de placement				11,62		16,23
Actions propres						
Autres titres	339 923,56	739,00	339 184,56		505 479,64	
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	173 828,98		173 828,98	5,95	114 379,05	3,67
Charges constatées d'avance (3)	33 049,46		33 049,46	1,13	35 134,05	1,13
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 029 823,33	71 847,24	957 976,09	32,81	1 214 999,64	39,01
Charges à répartir sur plusieurs exercices						
Primes de remboursement des emprunts						
Ecarts de conversion actif						
TOTAL ACTIF GÉNÉRAL	3 480 433,42	560 383,35	2 920 050,07	100	3 114 676,10	100

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

49 680,00

30 000,00



BILAN PASSIF

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

PASSIF	Valeurs au 29/02/20	% du passif	Valeurs au 28/02/19	% du passif
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 500 000,00)	500 000,00	17,12	500 000,00	16,05
Primes d'émission, de fusion, d'apport	223 260,00	7,65	223 260,00	7,17
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves		22,28		17,48
Réserve légale	50 745,43		50 745,43	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	599 778,40		493 831,05	
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	221 513,81	7,59	325 227,35	10,44
SITUATION NETTE	1 595 297,64	54,63	1 593 063,83	51,15
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 595 297,64	54,63	1 593 063,83	51,15
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	27 300,00		28 800,00	
Provisions pour charges	26 600,00		32 690,00	
TOTAL PROVISIONS	53 900,00	1,85	61 490,00	1,97
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	601 654,43	20,60	760 221,28	24,41
Emprunts et dettes financières diverses (3)	90 376,88	3,10	45 153,08	1,45
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Fournisseurs	132 555,69	4,54	109 194,89	3,51
Fournisseurs, factures non parvenues	30 749,31	1,05	46 759,96	1,50
Dettes fiscales et sociales	296 969,18	10,17	350 212,72	11,24
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés				
Autres dettes	31 976,94	1,10	69 180,34	2,22
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	86 570,00	2,96	79 400,00	2,55
TOTAL DETTES	1 270 852,43	43,52	1 460 122,27	46,88
Écarts de conversion passif				
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	2 920 050,07	100	3 114 676,10	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

457 480,35

813 372,08

601 552,78

858 569,00

15 273,29



COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

	Du 01/03/19 Au 29/02/20	Du 01/03/18 Au 28/02/19	Variation	
			en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens et services)	3 127 306	2 948 552	178 753	6,06
Montant net du chiffre d'affaires	3 127 306	2 948 552	178 753	6,06
Production stockée	-570	-450	-120	26,67
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation	3 328	5 456	-2 128	-39,00
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	61 738	62 660	-922	-1,47
Autres produits	3		3	
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	3 191 804	3 016 218	175 586	5,82
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stocks				
Achats de matières premières et autres approvisionnements	141	38	103	269,92
Variation de stocks				
Autres achats et charges externes	1 421 086	1 262 747	158 339	12,54
Impôts, taxes et versements assimilés	29 490	45 875	-16 385	-35,72
Salaires et traitements	1 042 096	1 006 998	35 098	3,49
Charges sociales	351 121	351 810	-689	-0,20
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	36 003	27 967	8 037	28,74
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	30 074	24 609	5 464	22,20
Dotations aux provisions				
Autres charges	16 969	17 669	-700	-3,96
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	2 926 980	2 737 713	189 267	6,91
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	264 825	278 505	-13 681	-4,91
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice ou perte transférée				
Perte ou bénéfice transféré				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

1



COMPTE DE RÉSULTAT SYNTHÉTIQUE (SUITE)

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

	Du 01/03/19 Au 29/02/20	Du 01/03/18 Au 28/02/19	Variation	
			en valeur	en %
Produits financiers				
De participation (3)		99 840	-99 840	-100,00
Autres valeurs mobilières et créances d'actif immo. (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	4 827	6 273	-1 445	-23,04
Reprises sur prov. , dépréciations, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	15 628		15 628	
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	20 455	106 113	-85 658	-80,72
Charges financières				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	739		739	
Intérêts et charges assimilées (4)	4 428	4 678	-250	-5,34
Différences négatives de change				
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 669	48	1 621	
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	6 836	4 726	2 110	44,65
RÉSULTAT FINANCIER	13 619	101 387	-87 768	-86,57
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	278 444	379 892	-101 448	-26,70
Produits exceptionnels				
Sur opérations de gestion	6 232	560	5 672	
Sur opérations en capital	4 150		4 150	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges	6 090	4 528	1 562	34,50
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	16 472	5 088	11 384	223,75
Charges exceptionnelles				
Sur opérations de gestion	1 524	2 568	-1 044	-40,67
Sur opérations en capital				
Dotations amortissements, dépréciations, provisions	908	553	355	64,19
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	2 432	3 121	-689	-22,09
RESULTAT EXCEPTIONNEL	14 040	1 966	12 074	613,97
Participation des salariés aux résultats				
Impôt sur les bénéfices	70 970	56 631	14 339	25,32
TOTAL DES PRODUITS	3 228 732	3 127 419	101 313	3,24
TOTAL DES CHARGES	3 007 218	2 802 191	205 026	7,32
Bénéfice ou Perte	221 514	325 227	-103 714	-31,89

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées



ANNEXE COMPTABLE



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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 29/02/2020 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.

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 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),



ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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 |

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

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 01/03/2019 au 29/02/2020

FONDS COMMERCIAL

Désignation	ACHETÉS	RÉÉVALUÉS	REÇUS EN APPORT	VALEUR NETTE
CLIENTELE EH	78 816			78 816
CLIENTELE ROUSSEAU	172 341			172 341
CLIENTELE HERA	10 458			10 458
CLIENTELE CAGEF	255 513			255 513
CLIENTELE JPA	150 532			150 532
CLIENTELE PG	53 343			53 343
TOTAL DU FONDS COMMERCIAL	721 003			721 003

TOTAL DES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES
(Partiel) 721 003



IMMOBILISATIONS CORPORELLES

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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	757 823		4 366	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.				
	Installations techniques, matériel & outillage industriels					
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencés & aménagés divers		407 518		35 639
		Matériel de transport				
	Matériel de bureau & mobilier informatique		162 413		58 712	
	Emballages récupérables & divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL	569 931		94 351	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations		1 067 251		54 054	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
		TOTAL	1 067 251		54 054	
		TOTAL GENERAL	2 395 006		152 771	

CADRE B		IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles	TOTAL		8 659	753 530	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers			443 158	
		Matériel de transport				
	Mat. bureau, inform., mobilier		35 045	186 080		
	Emb. récupérables & divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
		TOTAL		35 045	629 237	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			53 462	1 067 843	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières					
		TOTAL		53 462	1 067 843	
		TOTAL GENERAL		97 167	2 450 610	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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	31 846	3 123	8 659	26 310
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.		330 269	10 945		341 214
Matériel de transport					
Mat. bureau et informatiq., mob.		133 214	22 844	35 045	121 012
Emballages récupérables divers					
	TOTAL	463 483	33 788	35 045	462 226
	TOTAL GENERAL	495 329	36 911	43 705	488 536

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	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				

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
HERVY ET ASSOCIES - 222 AV MARECHAL DE LATTRE DE TA	75 000	11 428	99,94	3 793
AGEST - 5 RUE DE CHINON 49300 CHOLET - 392785861	200 000	167 911	99,84	26 987
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
MABEXCO - 4 ROUTE DES PONTS 44450 SAINT JULIEN DE C	128 000		24,96	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
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				

 CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
HERVY ET ASSOCIES - 222 AV MARECHAL DE LATTRE DE TASSI 44500 LA BAULE - 349805366	75 000	11 428	99,94	387 173	387 173	50 000		50 529	3 793	
AGEST - 5 RUE DE CHINON 49300 CHOLET - 392785861	200 000	167 911	99,84	599 040	599 040			221 981	26 987	
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										
MABEXCO - 4 ROUTE DES PONTS 44450 SAINT JULIEN DE CONCELLES - 852867035	128 000		24,96	31 950	31 950					

(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) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation 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 01/03/2019 au 29/02/2020

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					
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										

(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 01/03/2019 au 29/02/2020

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	49 680	49 680	
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	28 384		28 384
	Autres créances clients	415 084	415 084	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Etat & autres coll. publiques	25 798	25 798	
	Impôts sur les bénéfiques			
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	10 576	10 576		
Charges constatées d'avance	33 049	33 049		
TOTAUX		562 570	534 187	28 384
Renvois (1)	Montant - Créances représentatives de titres prêtés			
(2)	des - Prêts accordés en cours d'exercice			
	- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

 CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	33 049
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	33 049

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	1 065
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	51 643
Autres créances	
Disponibilités	
TOTAL	52 708

 CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

CAPITAUX PROPRES

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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		325 227
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
TOTAL DES ORIGINES		325 227
Affectations aux réserves	- Réserves légales - Autres réserves	105 947
Dividendes		219 280
Autres répartitions		
Report à nouveau		
TOTAL DES AFFECTATIONS		325 227



ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

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	601 654	144 174	457 480	
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	163 305	163 305		
Personnel & comptes rattachés	85 043	85 043		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	90 437	90 437		
Etat & Impôts sur les bénéfices	26 822	26 822		
autres Taxe sur la valeur ajoutée	80 511	80 511		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	14 156	14 156		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	90 377	90 377		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	31 977	31 977		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	86 570	86 570		
TOTAUX	1 270 852	813 372	457 480	

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

165 171



COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	86 570
Financiers	
Exceptionnels	
TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	86 570

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	377
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	30 749
Dettes fiscales et sociales	129 182
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	10 448
TOTAL DES CHARGES À PAYER	170 756



DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

	Dettes garanties	Montant des sûretés
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	566 334	
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		
TOTAL	566 334	

 CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

LES EFFECTIFS

ORECO

Du 01/03/2019 au 29/02/2020

LES EFFECTIFS

	29/02/2020	28/02/2019
Personnel salarié :	31,00	30,00
Ingénieurs et cadres	12,00	6,00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	19,00	24,00
Ouvriers		
Personnel mis à disposition :		
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
Ouvriers		

 CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL