

RCS : TOULOUSE

Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1954 B 00040

Numéro SIREN : 540 800 406

Nom ou dénomination : EXCO FIDUCIAIRE DU SUD OUEST

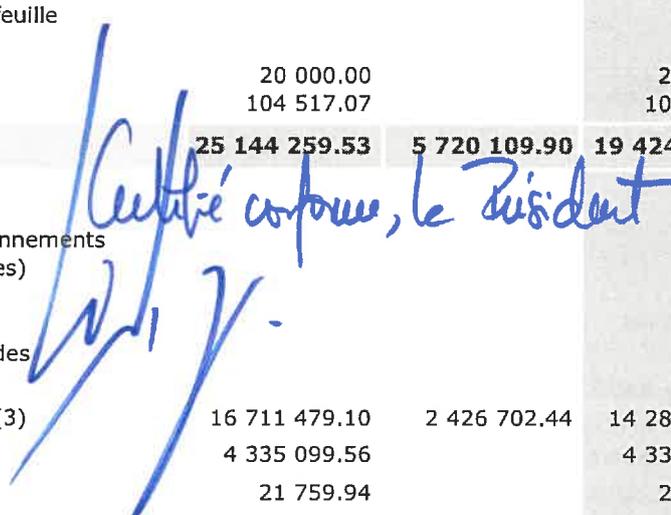
Ce dépôt a été enregistré le 04/08/2021 sous le numéro de dépôt B2021/024770

**BILAN ACTIF**

31/12/2020

<b>ACTIF</b>	Valeurs au 31/12/20			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	31/12/19
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	308 501.19	247 402.78	61 098.41	63 337.60
Fonds commercial (1)	5 278 530.97		5 278 530.97	5 210 649.07
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	78 206.35		78 206.35	78 206.35
Constructions	3 058 371.21	2 337 083.41	721 287.80	510 361.35
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	3 309 993.68	2 632 623.71	677 369.97	576 309.04
Immobilisations corporelles en cours				194 575.99
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	12 986 139.06	343 000.00	12 643 139.06	12 885 812.98
Créances rattachées à des participations		160 000.00	-160 000.00	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	20 000.00		20 000.00	
Autres immobilisations financières	104 517.07		104 517.07	98 407.78
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>25 144 259.53</b>	<b>5 720 109.90</b>	<b>19 424 149.63</b>	<b>19 617 660.16</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	16 711 479.10	2 426 702.44	14 284 776.66	15 104 059.34
Autres créances (3)	4 335 099.56		4 335 099.56	5 245 236.67
Fournisseurs débiteurs	21 759.94		21 759.94	44 164.92
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	675.46		675.46	668.46
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	14 530 632.19		14 530 632.19	5 813 810.96
Charges constatées d'avance (3)	144 233.00		144 233.00	133 996.00
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>35 743 879.25</b>	<b>2 426 702.44</b>	<b>33 317 176.81</b>	<b>26 341 936.35</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écart de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>60 888 138.78</b>	<b>8 146 812.34</b>	<b>52 741 326.44</b>	<b>45 959 596.51</b>

*Certifié conforme, le Président*



(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

## BILAN PASSIF

31/12/2020

<b>PASSIF</b>	Valeurs au 31/12/20	Valeurs au 31/12/19
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital ( dont versé : 0 )	1 934 760.00	1 934 760.00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	826 472.85	826 472.85
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	193 476.00	193 476.00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	19 045 561.08	17 844 856.27
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 374 032.58	1 883 804.81
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>24 374 302.51</b>	<b>22 683 369.93</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>24 374 302.51</b>	<b>22 683 369.93</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	261 200.00	317 500.00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>261 200.00</b>	<b>317 500.00</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 422 727.80	3 804 236.70
Emprunts et dettes financières diverses (3)	86 450.48	19 864.17
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 107 179.57	915 128.27
Dettes fiscales et sociales	12 028 143.49	11 404 157.48
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		31 825.86
Autres dettes	301 641.59	659 624.10
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	6 159 681.00	6 123 890.00
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>28 105 823.93</b>	<b>22 958 726.58</b>
Écarts de conversion passif		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>52 741 326.44</b>	<b>45 959 596.51</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

3 515 922.54

24 589 901.39

2 735 538.17

20 223 188.00

**COMPTE DE RÉSULTAT**

31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Produits de marchandises						
Production vendue (biens et services)	34 709 874	100	34 958 611	100	-248 737	-1
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>34 709 874</b>	<b>100</b>	<b>34 958 611</b>	<b>100</b>	<b>-248 737</b>	<b>-1</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			8 110		-8 110	-100
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	1 475 142	4	424 269	1	1 050 873	248
Autres produits	5 520		9 418		-3 898	-41
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>36 190 537</b>	<b>104</b>	<b>35 400 409</b>	<b>101</b>	<b>790 128</b>	<b>2</b>
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	5 682 210	16	6 191 161	18	-508 951	-8
Impôts, taxes et versements assimilés	1 023 354	3	908 838	3	114 516	13
Royalties et traitements	18 244 582	53	17 554 792	50	689 790	4
Charges sociales	6 835 325	20	6 489 211	19	346 114	5
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	404 185	1	319 440	1	84 746	27
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	343 244	1	1 512 603	4	-1 169 359	-77
Dotations aux provisions	74 200		5 500		68 700	
Autres charges	515 805	1	297 963	1	217 842	73
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>33 122 905</b>	<b>95</b>	<b>33 279 507</b>	<b>95</b>	<b>-156 602</b>	
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 067 632</b>	<b>9</b>	<b>2 120 901</b>	<b>6</b>	<b>946 731</b>	<b>45</b>
Notes-parts de résultat sur opérations faites 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 - SUITE**

31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation	
					en valeur	en %
<b>Produits financiers</b>						
Participation (3)	527 074	2	564 139	2	-37 066	-7
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	29 726		14 059		15 666	111
Preuves sur prov., dépréciations, transferts	300 000	1	1 000		299 000	
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières et placement			3 030		-3 030	-100
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>856 799</b>	<b>2</b>	<b>582 229</b>	<b>2</b>	<b>274 571</b>	<b>47</b>
<b>Charges financières</b>						
Dot. amortissements, dépréc., prov.	503 000	1			503 000	
Intérêts et charges assimilées (4)	44 826		30 236		14 590	48
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>547 826</b>	<b>2</b>	<b>30 236</b>		<b>517 590</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>308 974</b>	<b>1</b>	<b>551 992</b>	<b>2</b>	<b>-243 019</b>	<b>-44</b>
<b>RÉSULTAT COURANT avant impôts</b>	<b>3 376 605</b>	<b>10</b>	<b>2 672 894</b>	<b>8</b>	<b>703 712</b>	<b>26</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital	667 196	2	125 582		541 614	431
Preuves sur provisions, dépréciations, transfert de charges			136 067		-136 067	-100
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>667 196</b>	<b>2</b>	<b>261 649</b>	<b>1</b>	<b>405 548</b>	<b>155</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Sur opérations de gestion	35 500		8 381		27 119	324
Sur opérations en capital	607 800	2	124 592		483 208	388
Dot. amortissements, dépréciations, prov.			104 690		-104 690	-100
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>643 300</b>	<b>2</b>	<b>237 662</b>	<b>1</b>	<b>405 638</b>	<b>171</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>23 896</b>		<b>23 986</b>		<b>-90</b>	
Participation des salariés aux résultats	247 610	1	142 304		105 306	74
Impôt sur les bénéfices	778 859	2	670 771	2	108 088	16
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>37 714 533</b>	<b>109</b>	<b>36 244 286</b>	<b>104</b>	<b>1 470 247</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>35 340 500</b>	<b>102</b>	<b>34 360 481</b>	<b>98</b>	<b>980 019</b>	<b>3</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>2 374 033</b>	<b>7</b>	<b>1 883 805</b>	<b>5</b>	<b>490 228</b>	<b>26</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées  
 (4) Dont intérêts concernant les entités liées

**SOMMAIRE DE L'ANNEXE**

31/12/2020

## Annexes au Bilan et au Compte de Résultat

	Informations	
	Produites	Non produites
		NS      NA
FACTS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	0	
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	0	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	0	
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	0	
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS		NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN	0	
CRÉDIT BAIL	0	
OPÉRATIONS		NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	0	
CART DE RÉÉVALUATIONS		
Variations de la réserve spéciale de réévaluation		NA
Variations de la provision spéciale de réévaluation		NA
ÉTAT DES STOCKS		NA
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	0	
EFFETS DE COMMERCE		NA
ENTREPRISES LIÉES	0	
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	0	
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	0	
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT	0	
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	0	
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS		NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	0	
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	0	
DES ENGAGEMENTS	0	
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES		NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES		NA
DES EFFECTIFS	0	
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES		NA
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		NS
TRANSFERTS DE CHARGES		NS
ANNEXES COVID-19		
COMMENTAIRES		NA

**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 31/12/2020 dont le total est de 52 741 326.44 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 2 374 032.58 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

**Aquisitions :**

La société Anne-Marie TORRES a rejoint notre groupe au 1er octobre 2020 et est devenue EXCO TORRES.

**Crise sanitaire :**

L'entité constate que la crise sanitaire COVID-19 n'a pas eu d'impact significatif en raison de son activité. Un PGE a cependant été souscrit auprès de deux partenaires bancaires.

**RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

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

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

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

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

**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.

**Option de traitement des charges financières :**

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Fonds commercial :****Durée d'utilisation non limitée**

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

L'entité 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.

**ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

31/12/2020

Le fonds commercial est inscrit à l'actif pour une valeur de 5 278 531 euros, constituée par le prix d'acquisition des clientèles.

A la suite du test de dépréciation, aucune dépréciation de cet élément d'actif n'est à constater.

**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),

**Option de traitement des charges financières :**

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Amortissements des biens non décomposables :**

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables est fondée sur la durée réelle d'utilisation.

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

- Constructions	20 ans
- Agencement et aménagement des constructions	5 à 10 ans
- Matériel de bureau	3 à 10 ans
- Matériel informatique	3 ans
- Mobilier	10 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.

**ETAT DES IMMOBILISATIONS**

31/12/2020

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>	5 538 086		59 900	
CORPORELLES	Terrains	78 206			
	Constructions	Sur sol propre	1 349 891		
		Inst. générales, agencts & aménagts construct.	1 479 802		314 299
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
	Autres immos corporelles	Inst. générales, agencts & aménagts divers	1 040 675		63 755
		Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique	2 141 702		275 980
	Emballages récupérables & divers				
Immobilisations corporelles en cours	194 576				
Avances et acomptes					
	<b>TOTAL</b>	6 284 852		654 034	
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations	13 185 813		468 238	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières	98 408		28 509	
	<b>TOTAL</b>	13 284 221		496 747	
<b>TOTAL GENERAL</b>		25 107 159		1 210 681	
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. <b>TOTAL</b>				
	Autres postes d'immob. incorporelles <b>TOTAL</b>		10 954	5 587 032	
CORPORELLES	Terrains			78 206	
	Constructions	Sur sol propre		34 536	1 315 355
		Inst. gal. agen. amé. cons		51 085	1 743 016
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.				
	Autres immos corporelles	Inst. gal. agen. amé. divers		26 699	1 077 731
		Matériel de transport			
		Mat. bureau, inform., mobilier		185 419	2 232 262
	Emb. récupérables & divers				
Immobilisations corporelles en cours		194 576			
Avances et acomptes					
	<b>TOTAL</b>		492 314	6 446 571	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		667 912	12 986 139	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières		2 400	124 517	
	<b>TOTAL</b>		670 312	13 110 656	
<b>TOTAL GENERAL</b>			1 173 580	25 144 260	

**ETAT DES AMORTISSEMENTS**

31/12/2020

**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.	<b>TOTAL</b>				
Autres immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>	196 217	62 139	10 954	247 403
Terrains					
Constructions	Sur sol propre	1 348 213	1 678	34 536	1 315 355
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.	971 119	101 695	51 085	1 021 728
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immob. corporelles	Inst. générales agencem. amén.	877 147	36 762	26 699	887 210
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatiq., mob.	1 728 921	201 912	185 419	1 745 414
	Emballages récupérables divers				
	<b>TOTAL</b>	4 925 399	342 046	297 738	4 969 707
	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 121 617</b>	<b>404 185</b>	<b>308 692</b>	<b>5 217 110</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>							

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

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

31/12/2020

## 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	317 500	74 200	130 500	261 200	
	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						
<b>TOTAL</b>		<b>317 500</b>	<b>74 200</b>	<b>130 500</b>	<b>261 200</b>	
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations	- incorporelles	67 882		67 882	
		- corporelles				
		- Titres mis en équivalence				
		- titres de participation	300 000	343 000	300 000	343 000
		- autres immobs financières		160 000		160 000
	Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	3 075 534	343 244	992 076	2 426 702		
Autres provisions pour dépréciation						
<b>TOTAL</b>		<b>3 443 416</b>	<b>846 244</b>	<b>1 359 958</b>	<b>2 929 702</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>3 760 916</b>	<b>920 444</b>	<b>1 490 458</b>	<b>3 190 902</b>	
Dont provisions pour pertes à terminaison						
Dont dotations & reprises	- d'exploitation		417 444	1 190 458		
	- financières		503 000	300 000		
	- exceptionnelles					

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

**PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

31/12/2020

**PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges	317 500.00	74 200.00	130 500.00		261 200.00
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 grandes réparations					
Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>TOTAL</b>	<b>317 500.00</b>	<b>74 200.00</b>	<b>130 500.00</b>		<b>261 200.00</b>

Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :

d'exploitation	417 443.92	1 190 457.61
financières	503 000.00	300 000.00
exceptionnelles		

**CRÉDIT-BAIL**

31/12/2020

**CRÉDIT-BAIL**

	Valeur d'origine	AMORTISSEMENTS		Valeur résiduelle
		Antérieurs	Dotations exercice	
Autres immobs incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobs corporelles				
Immobilisations en cours				
<b>TOTAL</b>				

	REDEVANCES PAYÉES		
	Cumuls exercice antérieurs	Exercice	Total
Autres immobs. incorporelles			
Terrains			
Constructions			
Inst. matériels et outillages			
Autres immobs. corporelles	163 109	134 839	297 948
Immobilisations en cours			
<b>TOTAL</b>	<b>163 109</b>	<b>134 839</b>	<b>297 948</b>

	VALEUR RESTANT À PAYER				VALEUR RÉSIDUELLE			
	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total
Autres immobs. incorpor.								
Terrains								
Constructions								
Inst. matériels, outillages								
Autres immobs. corpor.	106 569			106 569				
Immobilisations en cours								
<b>TOTAL</b>	<b>106 569</b>			<b>106 569</b>				

**LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

31/12/2020

**FILIALES ET PARTICIPATIONS**

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
<b>4. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>4.1. Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)</b>				
EXCO ECAF - 174 AVENUE DU TRUC 33700 MERIGNAC - 320	300 000	932 193	99.98	254 186
EXCO LANGUEDOC - 0 AVENUE AUGUSTE ALBERTINI 34500	1 254 600	1 842 563	99.98	259 522
EXCO SOMOGEÇ - 8 AVENUE SADI CARNOT 40010 MONT D	394 800	972 593	99.94	262 768
EXCO TORRES - 16 AV. DE L'INDUSTRIE 66240 SAINT-ESTE	25 000	210 087	99.60	22 525
EXCO SOROSTE - 60 AVENUE CAPITAINE RESPLANDY 6410	37 500	204 349	99.80	13 363
EXCO E.M. - 0 RUE GEORGES MAGNOAC 65000 TARBES - 3	88 000	215 475	99.98	2 118
A.2.C EXCO - 60 AVENUE CAPITAINE RESPLANDY 64100 BA	10 000	-165 188	100.00	4 461
EXCO AURIS - 16 CHEMIN DE ST GAUDERIQUE 66330 CABE	40 000	238 979	99.50	-21 671
EXCO CAUSSIMONT - 60 AVENUE DU CAPITAINE RESPLAND	54 000	775 040	99.97	98 183
EXCO VILA - 16 RUE DE L INDUSTRIE 66240 SAINT ESTEVE	240 000	182 394	100.00	36 291
<b>4.2. Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)</b>				
AGIRAGRI - 85 BD DE CHARONNE 75011 PARIS - 53530200	11 000	29 203	10.00	8 610
EXCO & AUTRES - 42 AV. DE LA GRANDE ARMEE 75017 PAR	150 400	86 649	19.11	12 109
<b>5. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>5.1. Filiales non reprises en A :</b>				
a. Françaises				
b. Etrangères				
<b>5.2. Participations non reprises en A :</b>				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

**ACTIF CIRCULANT**

31/12/2020

**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 IMMOBILISE	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)	20 000		20 000
	Autres immobilisations financières	104 517		104 517
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	16 711 479	16 711 479	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés	254 928	254 928	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	30 458	30 458	
	Impôts sur les bénéfiques	623 238	623 238	
	Etat & autres coll. publiques	136 457	136 457	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés	2 389	2 389	
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	3 309 389	3 309 389		
Charges constatées d'avance	144 233	144 233		
<b>TOTAUX</b>		<b>21 337 089</b>	<b>21 212 572</b>	<b>124 517</b>
renvois (1) (2)	Montant des Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			
	- Créances représentatives de titres prêtés - Prêts accordés en cours d'exercice - Remboursements obtenus en cours d'exercice	20 000		

**IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE**

SA SECOFI  
2, RUE DES FEILLANTS  
31300 TOULOUSE

**COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF**

31/12/2020

**CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE**

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	144 233
Financières	
Exceptionnelles	
<b>TOTAL</b>	<b>144 233</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	4 772 252
Autres créances	35 537
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>4 807 790</b>

**CAPITAUX PROPRES**

31/12/2020

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	32 246.00	60.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice		

**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		1 883 805
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
	<b>TOTAL DES ORIGINES</b>	<b>1 883 805</b>
Affectations aux réserves	- Réserves légales	
	- Autres réserves	1 200 706
Dividendes		683 100
Autres répartitions		
Report à nouveau		
	<b>TOTAL DES AFFECTATIONS</b>	<b>1 883 806</b>

**VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

31/12/2020

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	1 934 760			1 934 760
Primes liées au capital social	826 473			826 473
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	193 476			193 476
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	17 844 856	1 200 705		19 045 561
Écart d'équivalence				
Report à nouveau				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>1 883 805</b>	<b>2 374 033</b>	<b>1 883 805</b>	<b>2 374 033</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>22 683 370</b>	<b>3 574 737</b>	<b>1 883 805</b>	<b>24 374 303</b>

**ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES**

31/12/2020

**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	5 000 000	4 166 111	833 889	
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	3 422 728	822 630	2 449 372	150 726
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	86 450	4 515	81 936	
Fournisseurs & comptes rattachés	1 107 180	1 107 180		
Personnel & comptes rattachés	5 299 631	5 299 631		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	3 398 446	3 398 446		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	3 169 050	3 169 050		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	161 017	161 017		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	5 001	5 001		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	296 641	296 641		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 159 681	6 159 681		
<b>TOTAUX</b>	<b>28 105 824</b>	<b>24 589 901</b>	<b>3 365 197</b>	<b>150 726</b>

- (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 5 000 000  
 Emprunts remboursés en cours d'exer. 390 250
- (2) Montant divers emprunts, dett/associés

**COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF**

31/12/2020

**PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	6 159 681
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>6 159 681</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	10 020
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	356 470
Dettes fiscales et sociales	7 184 331
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	103 409
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>7 654 230</b>

**ENGAGEMENTS**

31/12/2020

**DROIT INDIVIDUEL À LA FORMATION (DIF)**

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en oeuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 (au maximum 120 heures acquises par les salariés) sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés selon leur ancienneté jusqu'au 30 juin 2021.

**INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE**

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 2 614 550,00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation      0.40 %

Table de mortalité        INSEE 2016-2018

Départ volontaire à      65 ans

**LES EFFECTIFS**

31/12/2020

**LES EFFECTIFS**

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Personnel salarié :</b>	<b>450.00</b>	<b>450.00</b>
Ingénieurs et cadres	88.00	88.00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	362.00	362.00
Ouvriers		
<b>Personnel mis à disposition :</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	1.00	1.00
Ouvriers		

**EXCO FIDUCIAIRE DU SUD OUEST**  
**S.A.S. au capital de 1 934 760 euros**  
**Siège social : 2 rue des Feuillants 31300 TOULOUSE**  
**540 800 406 RCS TOULOUSE**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 20 JUILLET 2021**

**Proposition de résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2020 s'élevant à 2 374 032,58 euros de la manière suivante :

- A titre de dividendes : 1 683 100,00 euros,
- Le solde, soit 690 932,58 euros, en totalité au compte "Autres réserves".

Il est précisé que :

- Le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 41 183 euros,
- Le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 1 641 917 euros.

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

<b>EXERCICE</b>	<b>DIVIDENDE</b>	<b>ABATTEMENT Art. 158-3 du CGI</b>
31/12/2019	683.100 €	16.672 € éligibles 666.428 € non éligibles
31/12/2018	683.100 €	17.455 € éligibles 665.645 € non éligibles
31/12/2017	683.100 €	17.350 € éligibles 665.750 € non éligibles

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 20 juillet 2021**

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

Certifié conforme,

Le Président  
Philippe LAFARGUE



Jean-Marc SALANNE

DIPLOMÉ e.s.i.s.c.a  
EXPERT COMPTABLE DIPLOMÉ PAR L'ETAT  
INSCRIT AU TABLEAU DE L'ORDRE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

ESPACE RIVE GAUCHE  
66, ALLEES MARINES  
64100 BAYONNE

TÉL. 05.59.52.81.82  
FAX 05.59.63.92.89  
E-MAIL : jmsalanne@orange.fr

## Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

### Exercice clos le 31 décembre 2020

Mesdames,  
Messieurs,

#### ***I. Opinion sur les comptes annuels***

En exécution de notre mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **EXCO FIDUCIAIRE DU SUD OUEST** relatifs à l'exercice clos le **31 décembre 2020**, 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.

#### ***II. 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du **01/01/2020** à la date d'émission de notre rapport.



### **III. Justification des appréciations**

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions de l'article L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations des 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.

### **IV. Vérifications du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

### **V. Responsabilité 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 votre président.

## **VI. 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 ;

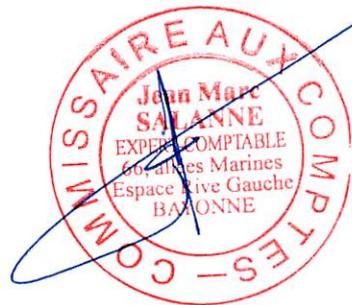


Jean-Marc SALANNE

- ✓ 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 Bayonne,

Le 2 juillet 2021



Jean-Marc SALANNE  
Commissaire aux Comptes

**BILAN ACTIF**

31/12/2020

**ACTIF**

	Valeurs au 31/12/20			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	31/12/19
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	308 501.19	247 402.78	61 098.41	63 337.60
Fonds commercial (1)	5 278 530.97		5 278 530.97	5 210 649.07
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	78 206.35		78 206.35	78 206.35
Constructions	3 058 371.21	2 337 083.41	721 287.80	510 361.35
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	3 309 993.68	2 632 623.71	677 369.97	576 309.04
Immobilisations corporelles en cours				194 575.99
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations	12 986 139.06	343 000.00	12 643 139.06	12 885 812.98
Créances rattachées à des participations		160 000.00	-160 000.00	
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	20 000.00		20 000.00	
Autres immobilisations financières	104 517.07		104 517.07	98 407.78
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>25 144 259.53</b>	<b>5 720 109.90</b>	<b>19 424 149.63</b>	<b>19 617 660.16</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	16 711 479.10	2 426 702.44	14 284 776.66	15 104 059.34
Autres créances (3)	4 335 099.56		4 335 099.56	5 245 236.67
Fournisseurs débiteurs	21 759.94		21 759.94	44 164.92
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	675.46		675.46	668.46
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	14 530 632.19		14 530 632.19	5 813 810.96
Charges constatées d'avance (3)	144 233.00		144 233.00	133 996.00
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>35 743 879.25</b>	<b>2 426 702.44</b>	<b>33 317 176.81</b>	<b>26 341 936.35</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écart de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>60 888 138.78</b>	<b>8 146 812.34</b>	<b>52 741 326.44</b>	<b>45 959 596.51</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

**BILAN PASSIF**

31/12/2020

**PASSIF**
**CAPITAUX PROPRES**

Capital ( dont versé : 0 )  
 Primes d'émission, de fusion, d'apport  
 Écarts de réévaluation  
 Écart d'équivalence  
 Réserves  
     Réserve légale  
     Réserves statutaires ou contractuelles  
     Réserves réglementées  
     Autres réserves  
 Report à nouveau  
 Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)

**SITUATION NETTE**

Subventions d'investissement  
 Provisions réglementées

**TOTAL CAPITAUX PROPRES**
**AUTRES FONDS PROPRES**

Produit des émissions de titres participatifs  
 Avances conditionnées

**TOTAL AUTRES FONDS PROPRES**
**PROVISIONS**

Provisions pour risques  
 Provisions pour charges

**TOTAL PROVISIONS**
**DETTES (1)**

Emprunts obligataires convertibles  
 Autres emprunts obligataires  
 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)  
 Emprunts et dettes financières diverses (3)  
 Avances et acomptes reçus sur commandes en cours  
 Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés  
 Dettes fiscales et sociales  
 Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés  
 Autres dettes  
 Instruments de trésorerie  
 Produits constatés d'avance

**TOTAL DETTES**

Écarts de conversion passif

**TOTAL GÉNÉRAL**


	Valeurs au 31/12/20	Valeurs au 31/12/19
Capital ( dont versé : 0 )	1 934 760.00	1 934 760.00
Primes d'émission, de fusion, d'apport	826 472.85	826 472.85
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles	193 476.00	193 476.00
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	19 045 561.08	17 844 856.27
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 374 032.58	1 883 804.81
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>24 374 302.51</b>	<b>22 683 369.93</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>24 374 302.51</b>	<b>22 683 369.93</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	261 200.00	317 500.00
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS</b>	<b>261 200.00</b>	<b>317 500.00</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 422 727.80	3 804 236.70
Emprunts et dettes financières diverses (3)	86 450.48	19 864.17
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	1 107 179.57	915 128.27
Dettes fiscales et sociales	12 028 143.49	11 404 157.48
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		31 825.86
Autres dettes	301 641.59	659 624.10
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	6 159 681.00	6 123 890.00
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>28 105 823.93</b>	<b>22 958 726.58</b>
Écarts de conversion passif		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>52 741 326.44</b>	<b>45 959 596.51</b>
	3 515 922.54	2 735 538.17
	24 589 901.39	20 223 188.00

(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

**COMPTE DE RÉSULTAT**

31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation en valeur en %	
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	34 709 874	100	34 958 611	100	-248 737	-1
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>34 709 874</b>	<b>100</b>	<b>34 958 611</b>	<b>100</b>	<b>-248 737</b>	<b>-1</b>
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			8 110		-8 110	-100
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	1 475 142	4	424 269	1	1 050 873	248
Autres produits	5 520		9 418		-3 898	-41
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>36 190 537</b>	<b>104</b>	<b>35 400 409</b>	<b>101</b>	<b>790 128</b>	<b>2</b>
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stocks						
Autres achats et charges externes	5 682 210	16	6 191 161	18	-508 951	-8
Impôts, taxes et versements assimilés	1 023 354	3	908 838	3	114 516	13
Salaires et traitements	18 244 582	53	17 554 792	50	689 790	4
Charges sociales	6 835 325	20	6 489 211	19	346 114	5
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	404 185	1	319 440	1	84 746	27
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	343 244	1	1 512 603	4	-1 169 359	-77
Dotations aux provisions	74 200		5 500		68 700	
Autres charges	515 805	1	297 963	1	217 842	73
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>33 122 905</b>	<b>95</b>	<b>33 279 507</b>	<b>95</b>	<b>-156 602</b>	
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>3 067 632</b>	<b>9</b>	<b>2 120 901</b>	<b>6</b>	<b>946 731</b>	<b>45</b>
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 - SUITE**

31/12/2020

	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Du 01/01/19 Au 31/12/19	% CA	Variation	
					en valeur	en %
<b>Produits financiers</b>						
De participation (3)	527 074	2	564 139	2	-37 066	-7
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	29 726		14 059		15 666	111
Reprises sur prov., dépréciations, transferts	300 000	1	1 000		299 000	
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement			3 030		-3 030	-100
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>856 799</b>	<b>2</b>	<b>582 229</b>	<b>2</b>	<b>274 571</b>	<b>47</b>
<b>Charges financières</b>						
Dot. amortissements, dépréc., prov.	503 000	1			503 000	
Intérêts et charges assimilées (4)	44 826		30 236		14 590	48
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>	<b>547 826</b>	<b>2</b>	<b>30 236</b>		<b>517 590</b>	
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>308 974</b>	<b>1</b>	<b>551 992</b>	<b>2</b>	<b>-243 019</b>	<b>-44</b>
<b>RÉSULTAT COURANT avant impôts</b>	<b>3 376 605</b>	<b>10</b>	<b>2 672 894</b>	<b>8</b>	<b>703 712</b>	<b>26</b>
<b>Produits exceptionnels</b>						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital	667 196	2	125 582		541 614	431
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges			136 067		-136 067	-100
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>667 196</b>	<b>2</b>	<b>261 649</b>	<b>1</b>	<b>405 548</b>	<b>155</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>						
Sur opérations de gestion	35 500		8 381		27 119	324
Sur opérations en capital	607 800	2	124 592		483 208	388
Dot. amortissements, dépréciations, prov.			104 690		-104 690	-100
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>643 300</b>	<b>2</b>	<b>237 662</b>	<b>1</b>	<b>405 638</b>	<b>171</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>23 896</b>		<b>23 986</b>		<b>-90</b>	
Participation des salariés aux résultats	247 610	1	142 304		105 306	74
Impôt sur les bénéfices	778 859	2	670 771	2	108 088	16
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>37 714 533</b>	<b>109</b>	<b>36 244 286</b>	<b>104</b>	<b>1 470 247</b>	<b>4</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>35 340 500</b>	<b>102</b>	<b>34 360 481</b>	<b>98</b>	<b>980 019</b>	<b>3</b>
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>2 374 033</b>	<b>7</b>	<b>1 883 805</b>	<b>5</b>	<b>490 228</b>	<b>26</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées

25 084

13 006

(4) Dont intérêts concernant les entités liées



Annexes au Bilan et au Compte de Résultat	Informations		
	Produites	Non produites	
		NS	NA
FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE	O		
RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES	O		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			NA
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	O		
ÉTAT DES AMORTISSEMENTS	O		
ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS			NA
PROVISIONS INSCRITES AU BILAN	O		
CRÉDIT BAIL	O		
LOCATIONS			NA
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	O		
ÉCART DE RÉÉVALUATIONS			
Variations de la réserve spéciale de réévaluation			NA
Variations de la provision spéciale de réévaluation			NA
ÉTAT DES STOCKS			NA
ACTIF CIRCULANT - ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES	O		
EFFETS DE COMMERCE			NA
ENTREPRISES LIÉES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF	O		
COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL	O		
TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT	O		
TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES	O		
ACCROISSEMENT ET ALLÈGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPÔTS			NA
ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES	O		
COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF	O		
LES ENGAGEMENTS	O		
DETTES GARANTIES PAR DES SÛRETÉS RÉELLES			NA
HONORAIRES VERSÉS AUX COMMISSAIRES AUX COMPTES			NA
LES EFFECTIFS	O		
CHIFFRE D'AFFAIRES, VENTILATION DE L'IMPÔT, INCIDENCE DES DISPOSITIONS FISCALES SUR CAPITAUX PROPRES			NA
PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS		NS	
TRANSFERTS DE CHARGES		NS	
ANNEXES COVID-19			
COMMENTAIRES			NA

**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 31/12/2020 dont le total est de 52 741 326.44 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 2 374 032.58 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

**Aquisitions :**

La société Anne-Marie TORRES a rejoint notre groupe au 1er octobre 2020 et est devenue EXCO TORRES.

**Crise sanitaire :**

L'entité constate que la crise sanitaire COVID-19 n'a pas eu d'impact significatif en raison de son activité. Un PGE a cependant été souscrit auprès de deux partenaires bancaires.

**RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES**

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

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

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

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

**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.

**Option de traitement des charges financières :**

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Fonds commercial :****Durée d'utilisation non limitée**

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

L'entité 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.



**ANNEXE DES COMPTES ANNUELS**

31/12/2020

Le fonds commercial est inscrit à l'actif pour une valeur de 5 278 531 euros, constituée par le prix d'acquisition des clientèles.

A la suite du test de dépréciation, aucune dépréciation de cet élément d'actif n'est à constater.

**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),

**Option de traitement des charges financières :**

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

**Amortissements des biens non décomposables :**

La période d'amortissement à retenir pour les biens non décomposables est fondée sur la durée réelle d'utilisation.

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

- Constructions	20 ans
- Agencement et aménagement des constructions	5 à 10 ans
- Matériel de bureau	3 à 10 ans
- Matériel informatique	3 ans
- Mobilier	10 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.

**ETAT DES IMMOBILISATIONS**

31/12/2020

CADRE A	IMMOBILISATIONS	TOTAL	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>	5 538 086		59 900
CORPORELLES	Terrains		78 206		
	Constructions	Sur sol propre	1 349 891		
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencés & aménagés construct.	1 479 802		314 299
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencés & aménagés divers	1 040 675		63 755
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique	2 141 702		275 980
	Emballages récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours		194 576		
	Avances et acomptes				
	<b>TOTAL</b>		<b>6 284 852</b>		<b>654 034</b>
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations		13 185 813		468 238
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		98 408		28 509
	<b>TOTAL</b>		<b>13 284 221</b>		<b>496 747</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>25 107 159</b>		<b>1 210 681</b>

CADRE B	IMMOBILISATIONS	TOTAL	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
			par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop.	<b>TOTAL</b>				
	Autres postes d'immob. incorporelles	<b>TOTAL</b>		10 954	5 587 032	
CORPORELLES	Terrains				78 206	
	Constructions	Sur sol propre		34 536	1 315 355	
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons	51 085		1 743 016	
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers	26 699		1 077 731	
	Autres immos corporelles	Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier	185 419		2 232 262	
	Emb. récupérables & divers					
	Immobilisations corporelles en cours		194 576			
	Avances et acomptes					
	<b>TOTAL</b>		<b>492 314</b>	<b>6 446 571</b>		
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations			667 912	12 986 139	
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières		2 400		124 517	
	<b>TOTAL</b>		<b>670 312</b>	<b>13 110 656</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>			<b>1 173 580</b>	<b>25 144 260</b>		

**ETAT DES AMORTISSEMENTS**

31/12/2020

<b>CADRE A</b>		<b>SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES</b>			
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, dévelop.	<b>TOTAL</b>				
Autres immobilisations incorporelles	<b>TOTAL</b>	196 217	62 139	10 954	247 403
Terrains					
Constructions	Sur sol propre	1 348 213	1 678	34 536	1 315 355
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.	971 119	101 695	51 085	1 021 728
Inst. techniques matériel et outil. industriels					
Autres immos corporelles	Inst. générales agencem. amén.	877 147	36 762	26 699	887 210
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et informatiq., mob. Emballages récupérables divers	1 728 921	201 912	185 419	1 745 414
	<b>TOTAL</b>	4 925 399	342 046	297 738	4 969 707
	<b>TOTAL GENERAL</b>	5 121 617	404 185	308 692	5 217 110

<b>CADRE B</b>		<b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES</b>					
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Différentiel de durée	DOTATIONS		REPRISES		Mouv. net des amorts fin de l'exercice	
		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>							

<b>CADRE C</b>	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**

31/12/2020

**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	317 500	74 200	130 500	261 200	
	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						
	<b>TOTAL</b>	<b>317 500</b>	<b>74 200</b>	<b>130 500</b>	<b>261 200</b>	
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations	- incorporelles	67 882		67 882	
		- corporelles				
		- Titres mis en équivalence				
		- titres de participation	300 000	343 000	300 000	343 000
		- autres immobs financières		160 000		160 000
	Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients	3 075 534	343 244	992 076	2 426 702		
Autres provisions pour dépréciation						
	<b>TOTAL</b>	<b>3 443 416</b>	<b>846 244</b>	<b>1 359 958</b>	<b>2 929 702</b>	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>3 760 916</b>	<b>920 444</b>	<b>1 490 458</b>	<b>3 190 902</b>	
	Dont provisions pour pertes à terminaison					
Dont dotations & reprises	- d'exploitation		417 444	1 190 458		
	- financières		503 000	300 000		
	- exceptionnelles					
	<b>Titre mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée</b>					

## PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

31/12/2020

## PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges	317 500.00	74 200.00	130 500.00		261 200.00
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 grandes réparations					
Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
<b>TOTAL</b>	<b>317 500.00</b>	<b>74 200.00</b>	<b>130 500.00</b>		<b>261 200.00</b>
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
d'exploitation		417 443.92	1 190 457.61		
financières		503 000.00	300 000.00		
exceptionnelles					

CRÉDIT-BAIL

	Valeur d'origine	AMORTISSEMENTS		Valeur résiduelle
		Antérieurs	Dotations exercice	
Autres immobs incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobs corporelles				
Immobilisations en cours				
<b>TOTAL</b>				

	Cumuls exercice antérieurs	REDEVANCES PAYÉES	
		Exercice	Total
Autres immobs. incorporelles			
Terrains			
Constructions			
Inst. matériels et outillages			
Autres immobs. corporelles	163 109	134 839	297 948
Immobilisations en cours			
<b>TOTAL</b>	<b>163 109</b>	<b>134 839</b>	<b>297 948</b>

	VALEUR RESTANT À PAYER				VALEUR RÉSIDUELLE			
	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total
Autres immobs. incorpor.								
Terrains								
Constructions								
Inst. matériels, outillages								
Autres immobs. corpor.	106 569			106 569				
Immobilisations en cours								
<b>TOTAL</b>	<b>106 569</b>			<b>106 569</b>				



**LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS**

31/12/2020

**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>				
<b>1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)</b>				
EXCO ECAF - 174 AVENUE DU TRUC 33700 MERIGNAC - 320	300 000	932 193	99.98	254 186
EXCO LANGUEDOC - 0 AVENUE AUGUSTE ALBERTINI 34500	1 254 600	1 842 563	99.98	259 522
EXCO SOMOGEAC - 8 AVENUE SADI CARNOT 40010 MONT D	394 800	972 593	99.94	262 768
EXCO TORRES - 16 AV. DE L'INDUSTRIE 66240 SAINT-ESTE	25 000	210 087	99.60	22 525
EXCO SOROSTE - 60 AVENUE CAPITAINE RESPLANDY 6410	37 500	204 349	99.80	13 363
EXCO E.M. - 0 RUE GEORGES MAGNOAC 65000 TARBES - 3	88 000	215 475	99.98	2 118
A.2.C EXCO - 60 AVENUE CAPITAINE RESPLANDY 64100 BA	10 000	-165 188	100.00	4 461
EXCO AURIS - 16 CHEMIN DE ST GAUDERIQUE 66330 CABE	40 000	238 979	99.50	-21 671
EXCO CAUSSIMONT - 60 AVENUE DU CAPITAINE RESPLAND	54 000	775 040	99.97	98 183
EXCO VILA - 16 RUE DE L INDUSTRIE 66240 SAINT ESTEVE	240 000	182 394	100.00	36 291
<b>2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)</b>				
AGIRAGRI - 85 BD DE CHARONNE 75011 PARIS - 53530200	11 000	29 203	10.00	8 610
EXCO & AUTRES - 42 AV. DE LA GRANDE ARMEE 75017 PAR	150 400	86 649	19.11	12 109
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>				
<b>1. Filiales non reprises en A :</b>				
a. Françaises				
b. Etrangères				
<b>2. Participations non reprises en A :</b>				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

**ACTIF CIRCULANT**

31/12/2020

**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				
	Prêts (1) (2)	20 000		20 000	
	Autres immobilisations financières	104 517		104 517	
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux				
	Autres créances clients	16 711 479	16 711 479		
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.				
	Personnel et comptes rattachés	254 928	254 928		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	30 458	30 458		
	Etat & autres coll. publiques	Impôts sur les bénéfices	623 238	623 238	
		Taxe sur la valeur ajoutée	136 457	136 457	
	Autres impôts, taxes & versements assimilés	Divers	2 389	2 389	
	Groupe et associés (2)				
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	3 309 389	3 309 389		
Charges constatées d'avance	144 233	144 233			
<b>TOTAUX</b>		<b>21 337 089</b>	<b>21 212 572</b>	<b>124 517</b>	
Renvois	(1) Montant - Créances représentatives de titres prêtés				
	(2) des - Prêts accordés en cours d'exercice	20 000			
	(2) Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)				



IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

SA SECOFI  
2, RUE DES FEUILLANTS  
31300 TOULOUSE



**COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF**

31/12/2020

**CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE**

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	144 233
Financières	
Exceptionnelles	
<b>TOTAL</b>	<b>144 233</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	4 772 252
Autres créances	35 537
Disponibilités	
<b>TOTAL</b>	<b>4 807 790</b>



**CAPITAUX PROPRES**

31/12/2020

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	32 246.00	60.00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice		

**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		1 883 805
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
	<b>TOTAL DES ORIGINES</b>	<b>1 883 805</b>
Affectations aux réserves	- Réserves légales - Autres réserves	1 200 706
Dividendes		683 100
Autres répartitions		
Report à nouveau		
	<b>TOTAL DES AFFECTATIONS</b>	<b>1 883 806</b>

## VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

31/12/2020

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	1 934 760			1 934 760
Primes liées au capital social	826 473			826 473
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	193 476			193 476
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	17 844 856	1 200 705		19 045 561
Écart d'équivalence				
Report à nouveau				
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>1 883 805</b>	<b>2 374 033</b>	<b>1 883 805</b>	<b>2 374 033</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>22 683 370</b>	<b>3 574 737</b>	<b>1 883 805</b>	<b>24 374 303</b>

**ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES**

31/12/2020

**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	5 000 000	4 166 111	833 889	
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine	3 422 728	822 630	2 449 372	150 726
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	86 450	4 515	81 936	
Fournisseurs & comptes rattachés	1 107 180	1 107 180		
Personnel & comptes rattachés	5 299 631	5 299 631		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	3 398 446	3 398 446		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	3 169 050	3 169 050		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	161 017	161 017		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)	5 001	5 001		
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	296 641	296 641		
Dettes représentatives des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	6 159 681	6 159 681		
<b>TOTAUX</b>	<b>28 105 824</b>	<b>24 589 901</b>	<b>3 365 197</b>	<b>150 726</b>

Renvois (1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 000 000
	Emprunts remboursés en cours d'exer.	390 250
(2)	Montant divers emprunts, dett/associés	

**COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF**

31/12/2020

**PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	6 159 681
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>6 159 681</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	10 020
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	356 470
Dettes fiscales et sociales	7 184 331
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	103 409
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>7 654 230</b>



**ENGAGEMENTS**

31/12/2020

**DROIT INDIVIDUEL À LA FORMATION (DIF)**

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en oeuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 (au maximum 120 heures acquises par les salariés) sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés selon leur ancienneté jusqu'au 30 juin 2021.

**INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE**

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 2 614 550.00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation	0.40 %
Table de mortalité	INSEE 2016-2018
Départ volontaire à	65 ans



**LES EFFECTIFS**

31/12/2020

**LES EFFECTIFS**

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Personnel salarié :</b>	<b>450.00</b>	<b>450.00</b>
Ingénieurs et cadres	88.00	88.00
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	362.00	362.00
Ouvriers		
<b>Personnel mis à disposition :</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>
Ingénieurs et cadres		
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens	1.00	1.00
Ouvriers		

