

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 : 1992 B 00214 Numéro SIREN : 384 440 889 Nom ou dénomination : EXCO AVEC

Ce dépôt a été enregistré le 09/01/2019 sous le numéro de dépôt 339

Déposé au Greffe

le 24 DEC. 2018

sous le N° 333

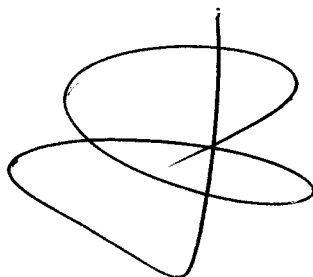
RCS N° 923214

EXCO AVEC
SA au capital de 827 885 €

29 boulevard Einstein
44300 NANTES

COMPTES ANNUELS
pour la période du
01/09/2016 au 31/08/2017

CERTIFIÉ CONFORME

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a vertical line, positioned below the 'CERTIFIÉ CONFORME' stamp.

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/08/2017 12		Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros %
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)					
	Immobilisations incorporelles					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Concessions, brevets et droits similaires	54 217	45 245	8 972	16 061	-7 089 -44.14
	Fonds commercial (1)	1 840 672		1 840 672	1 803 330	37 342 2.07
	Autres immobilisations incorporelles					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations corporelles					
	Terrains					
	Constructions	8 000	8 000			
	Installations techniques, matériel et outillage					
	Autres immobilisations corporelles	618 419	451 909	166 510	164 268	2 242 1.36
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations financières (2)					
	Participations mises en équivalence					
	Autres participations	409 141		409 141	8 475	400 666 NS
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts	900		900		900
	Autres immobilisations financières	41 216		41 216	42 489	-1 274 -3.00
Total II		2 972 564	505 154	2 467 410	2 034 623	432 787 21.27
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours					
	Matières premières, approvisionnements					
	En-cours de production de biens					
	En-cours de production de services					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances (3)					
	Clients et comptes rattachés	1 230 282	84 575	1 145 706	1 153 134	-7 428 -0.64
	Autres créances	214 129		214 129	165 756	48 373 29.18
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé					
	Valeurs mobilières de placement					
	Disponibilités	1 041 629		1 041 629	908 905	132 724 14.60
	Charges constatées d'avance (3)	34 076		34 076	34 379	-303 -0.88
	Total III	2 520 116	84 575	2 435 540	2 262 175	173 366 7.66
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
	Primes de remboursement des obligations (V)					
	Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		5 492 680	589 729	4 902 951	4 296 798	606 153 14.11

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

900

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/08/2017 12	Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 827 885)	827 885	827 885		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	290 917	290 917		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	82 789	82 789		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	900 000	800 000	100 000	12.50
	Report à nouveau	76 903	37 721	39 181	103.87
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	511 895	539 181	-27 287	-5.06
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	3 460		3 460	
Total I		2 693 848	2 578 493	115 355	4.47
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
Total II					
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
Total III					
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	627 728	565 045	62 684	11.09
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	448 749	120 841	327 909	271.36
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	244 163	243 907	256	0.11
	Dettes fiscales et sociales	791 708	691 699	100 009	14.46
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	96 755	96 814	-60	-0.06
	Produits constatés d'avance (1)				
Total IV		2 209 103	1 718 305	490 798	28.56
Ecarts de conversion passif (V)					
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		4 902 951	4 296 798	606 153	14.11

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 832 030

1 378 805

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2017 12			Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total		Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	5 928 275	92 727	6 021 002	5 486 538	534 465	9.74
Chiffre d'affaires NET	5 928 275	92 727	6 021 002	5 486 538	534 465	9.74
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			13 361	9 500	3 861	40.64
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			48 792	42 570	6 223	14.62
Autres produits			114	61	53	87.78
Total des Produits d'exploitation (I)			6 083 270	5 538 668	544 602	9.83
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			2 266 719	1 928 598	338 122	17.53
Impôts, taxes et versements assimilés			135 510	135 141	369	0.27
Salaires et traitements			2 047 863	1 871 721	176 142	9.41
Charges sociales			748 099	694 091	54 008	7.78
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			56 472	61 405	-4 933	-8.03
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			51 883	19 526	32 356	165.71
Dotations aux provisions						
Autres charges			27 779	32 149	-4 370	-13.59
Total des Charges d'exploitation (II)			5 334 324	4 742 630	591 694	12.48
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			748 946	796 038	-47 092	-5.92
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges affectées à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/08/2017 12	31/08/2016 12	Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	69 860		69 860	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	69 860		69 860	
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	18 520	18 235	285	1.56
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	18 520	18 235	285	1.56
2. Résultat financier (V-VI)	51 340	-18 235	69 575	381.55
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	800 286	777 803	22 483	2.89
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 378	7 793	585	7.50
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 097	-1 097	-100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	8 378	8 889	-512	-5.76
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 088	34 148	-26 060	-76.32
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		500	-500	-100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	3 460		3 460	
Total VIII	11 548	34 648	-23 100	-66.67
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-3 170	-25 759	22 588	87.69
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	80 015		80 015	
Impôts sur les bénéfices (X)	205 206	212 863	-7 657	-3.60
Total des produits (I+III+V+VII)	6 161 508	5 547 558	613 950	11.07
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 649 613	5 008 376	641 237	12.80
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	511 895	539 181	-27 287	-5.06

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Dans le cadre d'une opération de restructuration du capital social, la société "ENSEMBLE" est devenue au cours de l'exercice propriétaire à hauteur de 99,9% du capital de la société EXCO-AVEC.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 113.126 €. Pour la part concernant l'année 2017, il s'agit d'une provision, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2017. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. A cet effet, il est utilisé au financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement, de recrutement, de formation, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution du fonds de roulement.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	1 856 400		38 489
Installations générales agencements aménagements des constructions	8 000		
Installations générales agencements aménagements divers	233 298		6 288
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	334 643		44 190
TOTAL	575 942		50 478
Autres participations	8 475		400 666
Prêts, autres immobilisations financières	42 489		900
TOTAL	50 964		401 566
TOTAL GENERAL	2 483 305		490 533

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			1 894 889	1 894 889
Installations générales agencements aménagements constr.			8 000	8 000
Installations générales agencements aménagements divers			239 586	239 586
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			378 834	378 834
TOTAL			626 419	626 419
Autres participations			409 141	409 141
Prêts, autres immobilisations financières		1 274	42 116	42 116
TOTAL		1 274	451 256	451 256
TOTAL GENERAL		1 274	2 972 564	2 972 564

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	37 009	8 236		45 245
Installations générales agencements aménagements constr.	8 000			8 000
Installations générales agencements aménagements divers	149 439	13 309		162 747
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	254 234	34 927		289 162
TOTAL	411 673	48 236		459 909
TOTAL GENERAL	448 682	56 472		505 154

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	8 236				
Instal.générales agenc.aménag.divers	13 309				
Matériel de bureau informatique mobilier	34 927				
TOTAL	48 236				
TOTAL GENERAL	56 472				

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires		3 460			3 460
TOTAL		3 460			3 460

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	63 641	51 883	30 948		84 575
TOTAL	63 641	51 883	30 948		84 575
TOTAL GENERAL	63 641	55 343	30 948		88 035
Dont dotations et reprises d'exploitation		51 883	30 948		
exceptionnelles		3 460			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	900	900	
Autres immobilisations financières	41 216	- 0	41 216
Clients douteux ou litigieux	37 989	37 989	
Autres créances clients	1 192 293	1 192 293	
Personnel et comptes rattachés	166	166	
Impôts sur les bénéfices	128 222	128 222	
Taxe sur la valeur ajoutée	65 777	65 777	
Débiteurs divers	19 963	19 963	
Charges constatées d'avance	34 076	34 076	
TOTAL	1 520 602	1 479 386	41 216
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	900		

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	2 137	2 137		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	625 591	248 519	304 113	72 959
Fournisseurs et comptes rattachés	244 163	244 163		
Personnel et comptes rattachés	260 121	260 121		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	192 482	192 482		
Taxe sur la valeur ajoutée	273 320	273 320		
Autres impôts taxes et assimilés	65 785	65 785		
Groupe et associés	448 749	448 749		
Autres dettes	96 755	96 755		
TOTAL	2 209 102	1 832 030	304 113	72 959
Emprunts souscrits en cours d'exercice	300 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	235 240			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	2 239			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	15.2800	54 175			54 175

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Clientèle BNC	21 930			21 930	
Clientèle Vertou (ex ADL)	383 699			383 699	
Clientèle Venant de Strégo	5 340			5 340	
Clientèle Nantes	986 524			986 524	
Clientèle de Sotalec (TUP)	405 837			405 837	
Portefeuille GBSA	37 342			37 342	
Total	1 840 672			1 840 672	

La société EXCO-AVEC possède à son actif une valeur de clientèle d'un montant global de 1.840.672€.

Cet actif incorporel a une durée de vie illimitée. La situation de l'entreprise, sa rentabilité et l'évolution de son chiffre d'affaires la conduise à ne pas amortir ni déprécier cet actif.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 10 ans
Matériels de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobiliers de bureau	Linéaire	3 à 7 ans

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	132 480
Autres créances	1 512
Total	133 992

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 137
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	137 747
Dettes fiscales et sociales	272 758
Autres dettes	40 301
Total	452 943

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	34 076
Total	34 076

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	2 578 493
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	2 578 493
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	2 578 493
Variation en cours d'exercice	
Autres variations	-400 000
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	2 178 493
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	-400 000
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	-400 000

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Effectif moyen**

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Employés	50	
Total	57	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	800 286	206 262
Résultat exceptionnel (hors participation)	-3 170	-1 056
Résultat comptable (hors participation)	797 116	205 206

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 3.020 €.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	625 591
Total	625 591

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		625 591
Emprunts et de crédit	625 591	
Total (1)		625 591

Engagements reçus

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- PF EXPERTISE										
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A	5 000	170 339	100,00	374 620	374 620			246 143	31 716	69 860
- Participations non reprises en A										

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- Divers produits exceptionnels	8 378	7 721 00
Total	8 378	
Charges exceptionnelles		
- Diverses charges exceptionnelles	8 088	6 720 00
- Amortissements dérogatoires	3 460	6 872 50
Total	11 548	

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant
Charges d'exploitation	16 103
Remboursement frais de personnel	1 741
Total	17 844

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/08/2013	31/08/2014	31/08/2015	31/08/2016	31/08/2017
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	827 885 54 175	827 885 54 175	827 885 54 175	827 885 54 175	827 885 54 175
Nbre des actions ordinaires existantes					
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	3 461 831	3 888 549	5 026 203	5 486 538	6 021 002
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	783 888	883 131	379 812	802 525	877 982
Impôts sur les bénéfices	105 288	117 563	177 892	212 863	205 206
Participation des salariés au titre de l'exercice					80 015
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	610 709	350 529	485 801	539 181	511 895
Résultat distribué	180 000	180 000			400 000
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	12.53	14.13	3.73	10.88	10.94
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	11.27	6.47	8.97	9.95	9.45
Dividende distribué à chaque action	3.32	3.32			7.38
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	37	47	48	64	57
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 131 973	1 369 163	1 658 834	1 871 721	2 047 863
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	474 505	590 320	714 133	783 865	861 225

EXCO AVEC
Société Anonyme au capital de 827 885 euros
Siège social : 29 boulevard Einstein 44300 NANTES
384 440 889 RCS NANTES

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 19 FEVRIER 2018

PROPOSITION DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Conseil d'Administration et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 août 2017 s'élevant à 511 894,81 euros de la manière suivante :

ORIGINE DU RESULTAT A AFFECTER :

1) Résultat de l'exercice	€	511 894,81
2) Report à nouveau	€	76 902,71
TOTAL	€	588 797,52

AFFECTATION :

1) Dividendes soit 8,49 € par action	€	460 000,00
2) Autres réserves	€	100 000,00
3) Report à nouveau	€	28 797,52
TOTAL	€	588 797,52

Le compte « autres réserves » s'élève ainsi à 1 000 000,00 euros et le compte « report à nouveau » à 28 797,52 euros.

Le paiement des dividendes sera effectué à compter du 19 février 2018.

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 août 2017 éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 136 euros,



- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 août 2017 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 459 864 euros.

L'Assemblée Générale prend acte qu'il a été rappelé aux actionnaires que :

- les revenus distribués sont imposables au barème progressif de l'impôt sur le revenu et qu'ils font l'objet, conformément aux dispositions de l'article 117 quater modifié du Code général des impôts, d'un prélèvement forfaitaire obligatoire de 21 %, non libératoire, imputable sur l'impôt dû l'année suivante et, en cas d'excédent, restituable,
- peuvent demander à être dispensées du prélèvement les personnes physiques appartenant à un foyer fiscal dont le revenu fiscal de référence de l'avant-dernière année est inférieur à 50 000 euros (contribuables célibataires, divorcés ou veufs) ou 75 000 euros (contribuables soumis à une imposition commune). La demande de dispense doit être formulée, sous la responsabilité de l'associé, au plus tard le 30 novembre de l'année qui précède le versement.

Il a en outre été rappelé aux actionnaires que, conformément aux dispositions de l'article L. 136-7 du Code de la sécurité sociale, les prélèvements sociaux sur les dividendes versés aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France sont soumis aux mêmes règles que le prélèvement mentionné à l'article 117 quater du Code général des impôts, c'est-à-dire prélevés à la source par l'établissement payeur, lorsque ce dernier est établi en France, et versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

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

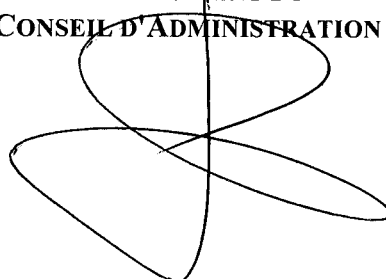
- ✓ Exercice clos le 31 août 2014 : 194 000,00 euros, soit 3,58 euros par titre
 - ♦ dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 3 745,72 euros
 - ♦ dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 190 254,28 euros
- ✓ Exercice clos le 31 août 2015 : 640 000,00 euros, soit 11,81 euros par titre
 - ♦ dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 5 925,00 euros
 - ♦ dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 634 075,00 euros
- ✓ Exercice clos le 31 août 2016 : Néant

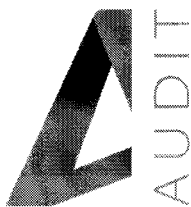
VOTE DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 19 FEVRIER 2018

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CERTIFIE CONFORME

**LE PRESIDENT DU
CONSEIL D'ADMINISTRATION**





Adecia
experts-comptables

PASCAL BERNARD

Expert-comptable

Inscrit au tableau de l'ordre de Poitiers

Inscrit au tableau de l'ordre d'Angers

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Poitiers

EXCO AVEC

S.A Au capital de 827.885,00 €

29, Boulevard Einstein

44300 NANTES

RCS NANTES 384 440 889

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 aout 2017

Présenté à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 19 FEVRIER 2018

5, rue Paul-Émile Victor - BP 50282
85007 **LA ROCHE-SUR-YON CEDEX**
02 51 37 07 78
p.bernard@adecia.fr

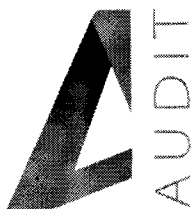
ANGERS | CHALLANS | CHOLET | LA ROCHE-SUR-YON | LES HERBIERS | NANTES NORD ET SUD | NIORT

TVA intracommunautaire FR 73 414 142 943 | APE 6920Z | SIRET 414 142 943 00029
Membre d'une Association Agréée, le règlement des honoraires par chèque est accepté.

ENSEMBLE, L'AUDACE A DE L'AVENIR

www.adecia.fr





S.A. EXCO AVEC

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31/08/2017

Aux actionnaires,

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 **EXCO AVEC** relatifs à l'exercice clos le 31 août 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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 fin de cet exercice.

FONDEMENT DE L'OPINION

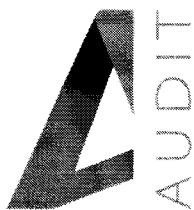
Référentiel d'audit

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 commissaire aux comptes relative 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} septembre 2016 à la date d'émission de mon 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 APPRECIATIONS

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 me suis assuré de la pertinence des approches mises en œuvre par la société sur la base des éléments disponibles à ce jour, ainsi que du caractère raisonnable des hypothèses retenues et des évaluations qui en résultent.

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.

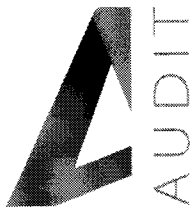
VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES

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

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

En application de la loi, je vous signale que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du Code de Commerce, pris en application de l'article L.441-6-1 dudit code, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

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



RESPONSABILITES 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 résultats 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 la continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

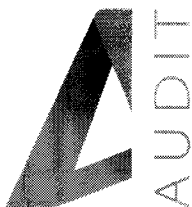
Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon 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, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de 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.

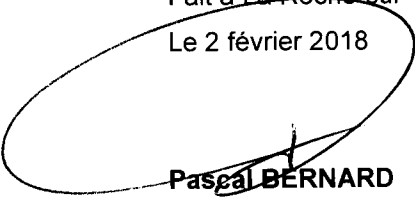


En outre :

- 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 l'association 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 La Roche-sur-Yon,

Le 2 février 2018


Pascal BERNARD

Commissaire aux comptes

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/08/2017 12		Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros %
	Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles					
	Frais d'établissement					
	Frais de développement					
	Concessions, brevets et droits similaires	54 217	45 245	8 972	16 061	-7 089 -44.14
	Fonds commercial (1)	1 840 672		1 840 672	1 803 330	37 342 2.07
	Autres immobilisations incorporelles					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations corporelles					
	Terrains					
	Constructions	8 000	8 000			
	Installations techniques, matériel et outillage					
	Autres immobilisations corporelles	618 419	451 909	166 510	164 268	2 242 1.36
	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes					
	Immobilisations financières (2)					
	Participations mises en équivalence					
	Autres participations	409 141		409 141	8 475	400 666 NS
	Créances rattachées à des participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts	900		900		900
	Autres immobilisations financières	41 216		41 216	42 489	-1 274 -3.00
	Total II	2 972 564	505 154	2 467 410	2 034 623	432 787 21.27
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours					
	Matières premières, approvisionnements					
	En-cours de production de biens					
	En-cours de production de services					
	Produits intermédiaires et finis					
	Marchandises					
	Avances et acomptes versés sur commandes					
	Créances (3)					
	Clients et comptes rattachés	1 230 282	84 575	1 145 706	1 153 134	-7 428 -0.64
	Autres créances	214 129		214 129	165 756	48 373 29.18
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé					
	Valeurs mobilières de placement					
	Disponibilités	1 041 629		1 041 629	908 905	132 724 14.60
	Charges constatées d'avance (3)	34 076		34 076	34 379	-303 -0.88
	Total III	2 520 116	84 575	2 435 540	2 262 175	173 366 7.66
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)					
	Primes de remboursement des obligations (V)					
	Ecart de conversion actif (VI)					
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	5 492 680	589 729	4 902 951	4 296 798	606 153 14.11

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

900

Visé par Pascal BERNARD
Commissaire aux Comptes

EXCO AVEC

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/08/2017 12	Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 827 885)	827 885	827 885		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	290 917	290 917		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale	82 789	82 789		
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves	900 000	800 000	100 000	12.50
	Report à nouveau	76 903	37 721	39 181	103.87
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	511 895	539 181	-27 287	-5.06
AUTRES FONDS PROPRES	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	3 460		3 460	
	Total I	2 693 848	2 578 493	115 355	4.47
PROVISIONS	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
DETTE (1)	Total II				
Comptes de Régularisation	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
DETTE (1)	Total III				
DETTE (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	627 728	565 045	62 684	11.09
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	448 749	120 841	327 909	271.36
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	244 163	243 907	256	0.11
	Dettes fiscales et sociales	791 708	691 699	100 009	14.46
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	96 755	96 814	-60	-0.06
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	2 209 103	1 718 305	490 798	28.56
Comptes de Régularisation	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	4 902 951	4 296 798	606 153	14.11

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 832 030

1 378 805

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2017- 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/08/2016 12	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services	5 928 275	92 727	6 021 002	5 486 538	534 465	9.74
Chiffre d'affaires NET	5 928 275	92 727	6 021 002	5 486 538	534 465	9.74
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation			13 361	9 500	3 861	40.64
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			48 792	42 570	6 223	14.62
Autres produits			114	61	53	87.78
Total des Produits d'exploitation (I)			6 083 270	5 538 668	544 602	9.83
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			2 266 719	1 928 598	338 122	17.53
Impôts, taxes et versements assimilés			135 510	135 141	369	0.27
Salaires et traitements			2 047 863	1 871 721	176 142	9.41
Charges sociales			748 099	694 091	54 008	7.78
Dotations aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			56 472	61 405	-4 933	-8.03
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations						
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			51 883	19 526	32 356	165.71
Dotations aux provisions						
Autres charges			27 779	32 149	-4 370	-13.59
Total des Charges d'exploitation (II)			5 334 324	4 742 630	591 694	12.48
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			748 946	796 038	-47 092	-5.92
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

Visé par Pascal BERNARD
Commissaire aux Comptes

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/08/2017 12	Exercice N-1 31/08/2016 12	Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	69 860		69 860	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	69 860		69 860	
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	18 520	18 235	285	1.56
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	18 520	18 235	285	1.56
2. Résultat financier (V-VI)	51 340	-18 235	69 575	381.55
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	800 286	777 803	22 483	2.89
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	8 378	7 793	585	7.50
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 097	-1 097	-100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	8 378	8 889	-512	-5.76
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 088	34 148	-26 060	-76.32
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		500	-500	-100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	3 460		3 460	
Total VIII	11 548	34 648	-23 100	-66.67
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	-3 170	-25 759	22 588	87.69
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	80 015		80 015	
Impôts sur les bénéfices (X)	205 206	212 863	-7 657	-3.60
Total des produits (I+II+V+VII)	6 161 508	5 547 558	613 950	11.07
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 649 613	5 008 376	641 237	12.80
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	511 895	539 181	-27 287	-5.06

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier

: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Dans le cadre d'une opération de restructuration du capital social, la société "ENSEMBLE" est devenue au cours de l'exercice propriétaire à hauteur de 99,9% du capital de la société EXCO-AVEC.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 113.126 €. Pour la part concernant l'année 2017, il s'agit d'une provision, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2017. La société n'a demandé aucun préfinancement au titre de ce mécanisme.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises. A cet effet, il est utilisé au financement des efforts de l'entreprise en matière d'investissement, de recrutement, de formation, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution du fonds de roulement.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -**Etat des immobilisations**

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL	1 856 400		38 489
Installations générales agencements aménagements des constructions	8 000		
Installations générales agencements aménagements divers	233 298		6 288
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	334 643		44 190
TOTAL	575 942		50 478
Autres participations	8 475		400 666
Prêts, autres immobilisations financières	42 489		900
TOTAL	50 964		401 566
TOTAL GENERAL	2 483 305		490 533

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles			1 894 889	1 894 889
TOTAL				
Installations générales agencements aménagements constr.			8 000	8 000
Installations générales agencements aménagements divers			239 586	239 586
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			378 834	378 834
TOTAL			626 419	626 419
Autres participations			409 141	409 141
Prêts, autres immobilisations financières		1 274	42 116	42 116
TOTAL		1 274	451 256	451 256
TOTAL GENERAL		1 274	2 972 564	2 972 564

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles	37 009	8 236		45 245
TOTAL				
Installations générales agencements aménagements constr.	8 000			8 000
Installations générales agencements aménagements divers	149 439	13 309		162 747
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	254 234	34 927		289 162
TOTAL	411 673	48 236		459 909
TOTAL GENERAL	448 682	56 472		505 154

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Autres immob.incorporelles TOTAL	8 236				
Instal.générales agenc.aménag.divers	13 309				
Matériel de bureau informatique mobilier	34 927				
TOTAL	48 236				
TOTAL GENERAL	56 472				

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires		3 460			3 460
TOTAL		3 460			3 460

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	63 641	51 883	30 948		84 575
TOTAL	63 641	51 883	30 948		84 575
TOTAL GENERAL	63 641	55 343	30 948		88 035
Dont dotations et reprises d'exploitation		51 883	30 948		
exceptionnelles		3 460			

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Prêts	900	900	
Autres immobilisations financières	41 216	-0	41 216
Clients douteux ou litigieux	37 989	37 989	
Autres créances clients	1 192 293	1 192 293	
Personnel et comptes rattachés	166	166	
Impôts sur les bénéfices	128 222	128 222	
Taxe sur la valeur ajoutée	65 777	65 777	
Débiteurs divers	19 963	19 963	
Charges constatées d'avance	34 076	34 076	
TOTAL	1 520 602	1 479 386	41 216
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	900		

Visé par Pascal BERNARD
Commissaire aux Comptes

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	2 137	2 137		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	625 591	248 519	304 113	72 959
Fournisseurs et comptes rattachés	244 163	244 163		
Personnel et comptes rattachés	260 121	260 121		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	192 482	192 482		
Taxe sur la valeur ajoutée	273 320	273 320		
Autres impôts taxes et assimilés	65 785	65 785		
Groupe et associés	448 749	448 749		
Autres dettes	96 755	96 755		
TOTAL	2 209 102	1 832 030	304 113	72 959
Emprunts souscrits en cours d'exercice	300 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	235 240			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	2 239			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	15.2800	54 175			54 175

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Clientèle BNC	21 930			21 930	
Clientèle Vertou (ex ADL)	383 699			383 699	
Clientèle Venant de Strégo	5 340			5 340	
Clientèle Nantes	986 524			986 524	
Clientèle de Sotalec (TUP)	405 837			405 837	
Portefeuille GBSA	37 342			37 342	
Total	1 840 672			1 840 672	

La société EXCO-AVEC possède à son actif une valeur de clientèle d'un montant global de 1.840.672€.

Cet actif incorporel a une durée de vie illimitée. La situation de l'entreprise, sa rentabilité et l'évolution de son chiffre d'affaires la conduise à ne pas amortir ni déprécier cet actif.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Logiciels	Linéaire	1 à 5 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 10 ans
Matériels de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobiliers de bureau	Linéaire	3 à 7 ans

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances clients et comptes rattachés	132 480
Autres créances	1 512
Total	133 992

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 137
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	137 747
Dettes fiscales et sociales	272 758
Autres dettes	40 301
Total	452 943

Visé par Pascal BERNARD
Commissaire aux Comptes

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	34 076
Total	34 076

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	2 578 493
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	2 578 493
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	2 578 493
Variation en cours d'exercice	
Autres variations	-400 000
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	2 178 493
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	-400 000
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	-400 000

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -**Effectif moyen**

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Employés	50	
Total	57	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	800 286	206 262
Résultat exceptionnel (hors participation)	-3 170	-1 056
Résultat comptable (hors participation)	797 116	205 206

ANNEXE

Exercice du 01/09/2016 au 31/08/2017

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 3.020 €.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

	Montant garanti
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	625 591
Total	625 591

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		625 591
Emprunts et de crédit	625 591	
Total (1)		625 591

Engagements reçus

Liste des filiales et participations

EXCO AVEC
44300 NANTES

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	détenus nette					
A. Renseignements détaillés - Filiales détenues à + de 50% - PF EXPERTISE - Participations détenues entre 10 et 50 %	5 000	170 339	100.00	374 620	374 620			246 143	31 716	69 860
B. Renseignements globaux - Filiales non reprises en A - Participations non reprises en A										

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)	
Nature	Montant
Produits exceptionnels	
- Divers produits exceptionnels	8 378
Total	8 378
Charges exceptionnelles	
- Diverses charges exceptionnelles	8 088
- Amortissements dérogatoires	3 460
Total	11 548

Transferts de charges

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant
Charges d'exploitation	16 103
Remboursement frais de personnel	1 741
Total	17 844

Vu et validé par Pascal BERNARD
Comptable aux Comptes

Nantes

29 bd Albert Einstein
CS 92351
44323 Nantes cedex 3
Tél.: 02 40 40 35 35
e-mail : excoavec@exco.fr

Thouaré

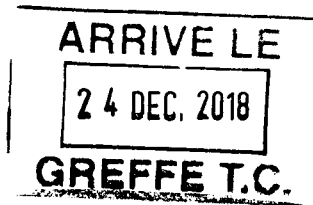
9 bis Place de la République
44470 Thouaré sur Loire
Tél.: 02 51 13 00 12
e-mail : excothouare@exco.fr

Vertou

8 Place du beau verger
44120 Vertou
Tél.: 02 51 71 23 42
e-mail : excovertou@exco.fr

La Baule

3 avenue Marguerite Jean
44500 La Baule
Tél.: 02 40 60 35 41
e-mail : excolabaule@exco.fr



GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
2 bis quai François Mitterrand
BP 86209
44262 NANTES CEDEX 2

Nantes, le 21 décembre 2018

Réf : EXCO AVEC
DEPOT DES COMPTES

Madame, Monsieur,

Je vous prie de bien vouloir trouver sous ce pli, aux fins de dépôt au greffe, les documents suivants, savoir :

- la proposition d'affectation du résultat soumise à l'assemblée et la résolution d'affectation votée,
- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels,
- les comptes annuels de la Société pour l'exercice clos le 31 août 2017.

Le paiement des frais s'effectue mensuellement (compte EXCO AVEC n° 8900197).

Je vous prie d'agréer, Madame, Monsieur, l'expression de mes sentiments distingués.

Elodie de FREMOND

Service juridique

