

**EXCO ECAF**  
**S.A.S. au capital de 300 000 euros**  
**Siège social : 174 Avenue du Truc 33700 MERIGNAC**  
**320 544 000 RCS BORDEAUX**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 27 JUIN 2025**

**Proposition de résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élevant à 190 640,36 euros de la manière suivante :

A titre de dividendes : 90 640,36 euros

Le solde, en totalité au compte « Report à nouveau », soit la somme de 100 000,00 euros

Il est précisé que :

- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 22,14 euros,
- le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 90 618,22 euros.

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

*Exercice clos le 31 décembre 2021 :*

200 000,00 euros

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 48,86 euros

dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 199 951,14 euros

*Exercice clos le 31 décembre 2022 :*

189 816,46 euros

dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 46,38 euros

dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 189 770,08 euros

*Exercice clos le 31 décembre 2023 :*

Néant

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 27 juin 2025**

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

  
Philippe LAFARGUE  
Pour EXCO FIDUCIAIRE DU SUD OUEST  
Président

**BILAN - ACTIF**

31/12/2024

**ACTIF**

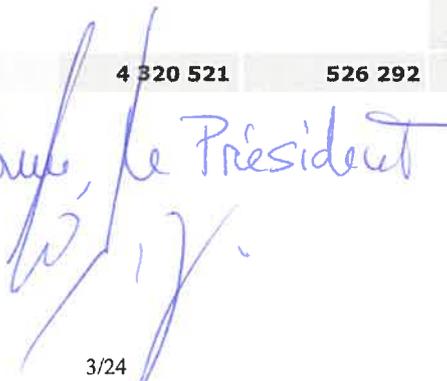
	Valeurs au 31/12/24			Valeurs au
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	31/12/23
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial (1)	610 893		610 893	610 893
Autres immobilisations incorporelles	2 078	2 078		
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	356 878	297 483	59 395	77 404
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts	80 000		80 000	90 000
Autres immobilisations financières	31 434		31 434	31 434
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>1 081 283</b>	<b>299 561</b>	<b>781 722</b>	<b>809 731</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	139 936		139 936	166 320
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients (3)	804 031		804 031	735 985
Clients douteux, litigieux (3)	271 509	226 731	44 777	11 575
Clients Factures à établir (3)	39 493		39 493	76 547
Personnel et comptes rattachés (3)	100		100	
Créances fiscales et sociales (3)	87 263		87 263	67 932
Fournisseurs débiteurs				2 623
Débiteurs divers (3)	10 532		10 532	19 818
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	706 007		706 007	
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	1 149 273		1 149 273	1 761 477
Charges constatées d'avance (3)	31 094		31 094	43 668
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>3 239 238</b>	<b>226 731</b>	<b>3 012 506</b>	<b>2 885 945</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement des emprunts				
Écarts de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF GÉNÉRAL</b>	<b>4 320 521</b>	<b>526 292</b>	<b>3 794 228</b>	<b>3 695 676</b>

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

Certifié conforme, le Président



**BILAN - PASSIF**

31/12/2024

<b>PASSIF</b>	Valeurs au 31/12/24	Valeurs au 31/12/23
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital ( dont versé : 300 000 )	300 000	300 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	92 500	92 500
Écarts de réévaluation		
Écart d'équivalence		
Réserves		
Réserve légale	30 000	30 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	424 793	424 793
Report à nouveau	472 767	218 038
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	190 640	254 729
<b>SITUATION NETTE</b>	<b>1 510 700</b>	<b>1 320 060</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>1 510 700</b>	<b>1 320 060</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		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
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		
Fournisseurs	178 755	230 086
Fournisseurs, factures non parvenues	74 972	163 297
Dettes fiscales et sociales	994 585	1 070 797
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés		
Autres dettes	6 655	24 364
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	1 028 561	887 072
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>2 283 528</b>	<b>2 375 616</b>
Écarts de conversion passif		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>3 794 228</b>	<b>3 695 676</b>
(1) Dont à plus d'un an		
(1) Dont à moins d'un an	2 283 528	2 375 616
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
(3) Dont emprunts participatifs		

**COMPTE DE RÉSULTAT**

31/12/2024

	Du 01/01/24 Au 31/12/24	% CA	Du 01/01/23 Au 31/12/23	% CA	Variation	
					en valeur	en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	5 064 076	100	5 090 949	100	-26 873	-1
<b>Montant net du chiffre d'affaires</b>	<b>5 064 076</b>	<b>100</b>	<b>5 090 949</b>	<b>100</b>	<b>-26 873</b>	<b>-1</b>
Production stockée	-26 384	-1	37 506	1	-63 891	-170
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation	33 299	1	41 641	1	-8 343	-20
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	168 495	3	118 947	2	49 547	42
Autres produits	8 344		29 502	1	-21 158	-72
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>5 247 829</b>	<b>104</b>	<b>5 318 546</b>	<b>104</b>	<b>-70 718</b>	<b>-1</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	1 114 374	22	1 136 595	22	-22 221	-2
Impôts, taxes et versements assimilés	99 872	2	97 186	2	2 686	3
Salaires et traitements	2 663 593	53	2 600 988	51	62 604	2
Charges sociales	987 448	19	935 079	18	52 369	6
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	27 619	1	36 207	1	-8 588	-24
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.						
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	75 929	1	59 748	1	16 180	27
Dotations aux provisions						
Autres charges	31 694	1	51 719	1	-20 024	-39
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>5 000 529</b>	<b>99</b>	<b>4 917 523</b>	<b>97</b>	<b>83 005</b>	<b>2</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>247 300</b>	<b>5</b>	<b>401 023</b>	<b>8</b>	<b>-153 723</b>	<b>-38</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

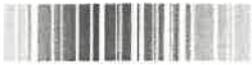
**COMPTE DE RÉSULTAT**

31/12/2024

	Du 01/01/24 Au 31/12/24	% CA	Du 01/01/23 Au 31/12/23	% CA	Variation en valeur en %	
Produits financiers						
De participation (3)						
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)						
Autres intérêts et produits assimilés (3)	16 083		18 453		-2 370	-13
Reprises sur prov., dépréciations, transferts						
Différences positives de change						
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>	<b>16 083</b>		<b>18 453</b>		<b>-2 370</b>	<b>-13</b>
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.						
Intérêts et charges assimilées (4)						
Différences négatives de change						
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES</b>						
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>16 083</b>		<b>18 453</b>		<b>-2 370</b>	<b>-13</b>
<b>RÉSULTAT COURANT avant impôts</b>	<b>263 383</b>	<b>5</b>	<b>419 476</b>	<b>8</b>	<b>-156 093</b>	<b>-37</b>
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion						
Sur opérations en capital						
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges						
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>						
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion			2 271		-2 271	-100
Sur opérations en capital						
Dot. amortissements, dépréciations, prov.						
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			<b>2 271</b>		<b>-2 271</b>	<b>-100</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>			<b>-2 271</b>		<b>2 271</b>	<b>100</b>
Participation des salariés aux résultats	26 636	1	70 464	1	-43 828	-62
Impôt sur les bénéfices	46 107	1	92 012	2	-45 905	-50
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>5 263 912</b>	<b>104</b>	<b>5 336 999</b>	<b>105</b>	<b>-73 087</b>	<b>-1</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>5 073 272</b>	<b>100</b>	<b>5 082 270</b>	<b>100</b>	<b>-8 999</b>	
<b>Bénéfice ou Perte</b>	<b>190 640</b>	<b>4</b>	<b>254 729</b>	<b>5</b>	<b>-64 089</b>	<b>-25</b>

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

**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 31/12/2024 dont le total est de 3 794 228.42 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 190 640.36 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Ces comptes annuels ont été établis le 31/12/2024.

**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.

Les comptes annuels au 31/12/2024 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

**IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

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

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût de production.

**IMMOBILISATIONS CORPORELLES**

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

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

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

- |   |        |
|---|--------|
| - Agencement et aménagement des constructions | 10 ans |
| - Mobilier                                    | 10 ans |
| - Matériel informatique                       | 3 ans  |
| - Matériel de bureau                          | 5 ans  |

*Certifié conforme, le Président*  
  
7/24

**ETAT DES IMMOBILISATIONS**

31/12/2024

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>	615 462		
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions	Sur sol propre			
		Sur sol d'autrui			
		Inst. générales, agencts & aménagts construct.			
	Installations techniques, matériel & outillage industriels				
		Inst. générales, agencts & aménagts divers	213 175		
	Autres immos corporelles	Matériel de transport			
		Matériel de bureau & mobilier informatique		177 191	
		Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes					
	<b>TOTAL</b>		390 366		9 610
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts et autres immobilisations financières		121 434		
	<b>TOTAL</b>		121 434		
<b>TOTAL GENERAL</b>			1 127 261		9 610

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>		2 490	612 972	
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions	Sur sol propre				
		Sur sol d'autrui				
		Inst. gal. agen. amé. cons				
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.					
		Inst. gal. agen. amé. divers		549	212 626	
	Autres immos corporelles	Matériel de transport				
		Mat. bureau, inform., mobilier		42 549	144 252	
		Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes						
	<b>TOTAL</b>		43 098	356 878		
FINANCIERE:	Particip. évaluées par mise en équivalence					
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts & autres immob. financières		10 000	111 434		
	<b>TOTAL</b>		10 000	111 434		
<b>TOTAL GENERAL</b>			55 588	1 081 283		

**ETAT DES AMORTISSEMENTS**

31/12/2024

**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 et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	4 568		2 490	2 078
<b>TOTAL</b>	<b>4 568</b>		<b>2 490</b>	<b>2 078</b>
Terrains				
Constructions				
Sur sol propre				
Sur sol d'autrui				
Inst. générales agen. aménag.				
Inst. techniques matériel et outil. industriels				
Autres immob. corporelles	189 757	3 698	549	192 906
Inst. générales agencem. amén.				
Matériel de transport				
Mat. bureau et informatiq., mob.	123 205	23 921	42 549	104 576
Emballages récupérables divers				
<b>TOTAL</b>	<b>312 962</b>	<b>27 619</b>	<b>43 098</b>	<b>297 483</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>317 530</b>	<b>27 619</b>	<b>45 588</b>	<b>299 561</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'établissement							
Fonds commercial							
Autres immob. incorporelles							
<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>	<b>Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices</b>	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				

**ACTIF CIRCULANT - CRÉANCES**

31/12/2024

**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)	80 000		80 000
	Autres immobilisations financières	31 434		31 434
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	271 509		271 509
	Autres créances clients	843 524	843 524	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés	100	100	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 231	5 231	
	Impôts sur les bénéfices	40 949	40 949	
	Etat & autres coll. publiques	41 083	41 083	
	Taxe sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	10 532	10 532	
Charges constatées d'avance	31 094	31 094		
<b>TOTAUX</b>		<b>1 355 456</b>	<b>972 513</b>	<b>382 942</b>
Renvois	(1) Montant - Créances représentatives de titres prêtés			
	des - Prêts accordés en cours d'exercice			
(2)	- Remboursements obtenus en cours d'exercice	10 000		
	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)			

**CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE**

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	31 094
Financières	
Exceptionnelles	
<b>TOTAL</b>	<b>31 094</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	39 493
Autres créances	8 457
Disponibilités	10 076
<b>TOTAL</b>	<b>58 026</b>

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

31/12/2024

**COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	12 279.00	24.43
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice		

**VARIATION CAPITAUX PROPRES**

31/12/2024

**TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES**

	SOLDE INITIAL	AUGMENTATION	DIMINUTION	SOLDE FINAL
Capital social	300 000			300 000
Primes liées au capital social	92 500			92 500
Ecart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	30 000			30 000
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	424 793			424 793
Écart d'équivalence				
Report à nouveau	218 038	254 729		472 767
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>254 729</b>	<b>190 640</b>	<b>254 729</b>	<b>190 640</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL</b>	<b>1 320 060</b>	<b>445 369</b>	<b>254 729</b>	<b>1 510 700</b>

**ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES**

31/12/2024

**ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE**

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes à 1 an max. à l'origine				
etbs de crédit (1) à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)				
Fournisseurs & comptes rattachés	253 727	253 727		
Personnel & comptes rattachés	352 282	352 282		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	341 376	341 376		
Etat & Impôts sur les bénéfices				
autres Taxe sur la valeur ajoutée	259 451	259 451		
collectiv. Obligations cautionnées				
publiques Autres impôts, tax & assimilés	41 476	41 476		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)				
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	6 655	6 655		
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance	1 028 561	1 028 561		
<b>TOTAUX</b>	<b>2 283 528</b>	<b>2 283 528</b>		

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

**PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE**

PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	1 028 561
Financiers	
Exceptionnels	
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>1 028 561</b>

**CHARGES À PAYER**

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	74 972
Dettes fiscales et sociales	473 979
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
<b>TOTAL DES CHARGES À PAYER</b>	<b>548 951</b>

**INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE**

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 190 948.00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation	3.38 %
Table de mortalité	INSEE 2019-2021
Départ volontaire à	65 ans