



RCS : BOURG EN BRESSE

Code greffe : 0101

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de BOURG EN BRESSE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 00721

Numéro SIREN : 378 239 974

Nom ou dénomination : COTELAC

Ce dépôt a été enregistré le 04/07/2017 sous le numéro de dépôt 5981

Duplicata
GREFFE DU
TRIBUNAL DE COMMERCE
DE BOURG-EN-BRESSE
32 AV ALSACE LORRAINE - CS 50317
01011 BOURG EN BRESSE CEDEX

WWW.INFOGREFFE.FR
TEL. 04 74 32 00 03

RECEPISSE DE DEPOT

FIDAL

13 rue du 19 mars 1962
CS 81610 - Sancé
71010 MACON CEDEX

V/REF : FL/DL/ck
N/REF : 2006 B 721 / 2017-B-5981

Le Greffier du Tribunal de Commerce DE BOURG-EN-BRESSE certifie qu'il a reçu le 04/07/2017,

les documents comptables prévus aux articles L 232-21 et suivants du code de commerce, de l'exercice clos le 31/12/2016.

Concernant la société

COTELAC
Société par actions simplifiée
rue du Professeur Luc Montagnier
ZA En Pragnat Nord
01500 Amberieu en Bugey

Le dépôt a été enregistré sous le numéro 2017-B-5981 le 04/07/2017

R.C.S. BOURG EN BRESSE 378 239 974 (2006 B 721)

Fait à BOURG-EN-BRESSE le 04/07/2017,

Les greffiers



[Handwritten signatures of the greffiers]

Copie certifiée conforme

COMPTES ANNUELS

2016

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Comptes Annuels



AGI CONSEIL

Expertise comptable



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Compte de résultat 1/2

	France	Exportations	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	28 031 371	4 914 814	32 946 185	32 698 829
Production vendue (services)	22 464	64 743	87 207	104 550
Chiffre d'affaires net	28 053 835	4 979 557	33 033 392	32 803 380
Production stockée			681 244	940 878
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			13 671	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			1 884 712	1 722 591
Autres produits			45 599	10 519
Total produits d'exploitation (I)			35 658 617	35 477 368
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			8 537 050	8 507 063
Variations de stock			-47 974	-8 373
Autres achats et charges externes (a)			10 946 506	10 636 712
Impôts, taxes et versements assimilés			1 140 109	1 141 916
Salaires et traitements			7 357 273	7 133 949
Charges sociales			2 746 476	2 659 945
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 014 163	1 318 325
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 068 210	1 766 209
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			78 000	
Autres charges			138 953	213 994
Total charges d'exploitation (II)			33 978 765	33 369 740
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			1 679 852	2 107 628
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				21 428
Produits financiers				
De participation (3)			420 875	148 071
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			536	9 600
Autres intérêts et produits assimilés (3)			13 009	20 063
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			1 288	2 035
Différences positives de change			13 327	108 711
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			449 035	288 480
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			34 113	
Intérêts et charges assimilées (4)			311 700	255 140
Différences négatives de change			11 648	21 528
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			357 461	276 668
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			91 574	11 813
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			1 771 426	2 098 012





SAS COTELAC

COMPTES ANNUELS

AGI CONSEIL

Expertise comptable



Compte de résultat 2/2

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Sur opérations en capital	149 917,57	44 600,00
Total produits exceptionnels (VII)	149 917,57	44 600,00
Sur opérations de gestion	1 162 794,05	11 905,99
Sur opérations en capital		36 480,15
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	467 852,79	124 960,88
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 630 646,84	173 347,02
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-1 480 729,27	-128 747,02
Participation des salariés aux résultats (IX)		39 306,00
Impôts sur les bénéfices (X)	-224 709,00	517 656,00
Total des produits (I+II+V+VII)	36 257 570,00	35 810 448,33
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	35 742 164,28	34 398 144,93
BENEFICE OU PERTE	515 405,72	1 412 303,40
- Redevances de crédit-bail mobilier	204,16	
(3) Dont produits concernant les entités liées	420 875,00	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	31 649,00	





AGI CONSEIL

Expertise comptable

**Bilan Actif et Passif****SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés	592 645	561 346	31 298	28 555
Fonds commercial	14 578 862	200 000	14 378 862	13 758 862
Autres immobilisations incorporelles	9 284	9 284		
Immobilisations corporelles				
Terrains	14 126		14 126	14 126
Constructions	567 992	527 793	40 199	87 914
Installations techniques, matériel et outillage	572 683	504 105	68 578	99 963
Autres immobilisations corporelles	12 895 250	10 837 617	2 057 633	2 353 654
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	590 478	34 113	556 365	590 478
Autres immobilisations financières	961 017		961 017	948 355
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	30 782 336	12 674 258	18 108 079	17 881 908
Stocks				
Matières premières et autres approv.	1 120 227		1 120 227	1 072 253
Produits intermédiaires et finis	11 042 563	2 067 576	8 974 987	8 596 564
Créances				
Clients et comptes rattachés	4 084 234	12 089	4 072 145	4 121 227
Fournisseurs débiteurs	744		744	
Personnel	14 192		14 192	7 761
Etat, Impôts sur les bénéfices	881 807		881 807	171 330
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	168 531		168 531	158 269
Autres créances	1 037 269		1 037 269	1 111 350
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 075		1 075	1 075
Valeurs mobilières de placement				400 000
Disponibilités	1 952 208		1 952 208	1 261 034
Charges constatées d'avance	411 291		411 291	331 023
TOTAL ACTIF CIRCULANT	20 714 142	2 079 665	18 634 477	17 231 886
Ecarts de conversion - Actif				1 288
COMPTES DE REGULARISATION				1 288
TOTAL ACTIF	51 496 479	14 753 923	36 742 556	35 115 082



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Bilan Actif et Passif

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 360 800	1 360 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	5 473 532	5 473 532
Réserve légale	136 080	136 080
Autres réserves	11 820 510	10 408 206
Report à nouveau	194 770	194 770
Résultat de l'exercice	515 406	1 412 303
TOTAL CAPITAUX PROPRES	19 501 098	18 985 692
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	425 271	126 111
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	425 271	126 111
Emprunts	10 178 246	7 545 446
Découverts et concours bancaires	12 310	267 014
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	10 190 556	7 812 460
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	961 363	2 039 548
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	39 087	20 887
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 732 710	3 246 979
Personnel	844 650	830 459
Organismes sociaux	857 225	889 694
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	463 766	354 500
Autres dettes fiscales et sociales	213 958	243 903
Dettes fiscales et sociales	2 379 598	2 318 556
Autres dettes	96 676	54 790
TOTAL DETTES	16 399 991	15 493 219
Ecart de conversion - Passif	416 196	510 059
TOTAL PASSIF	36 742 556	35 115 082

COMPTES ANNUELS

2016

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Annexes



AGI CONSEIL

Expertise comptable



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Règles et méthodes comptables

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Désignation de la société : SAS COTELAC

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 36 742 556 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 515 406 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 18/04/2017 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

- 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.

Première application du règlement 2016-05 relatif aux actifs incorporels :

Les fonds commerciaux comptabilisés au bilan ont été considérés comme ayant une durée de vie non limitée et par conséquent n'ont fait l'objet d'aucun amortissement.

La réalisation de tests de dépréciation n'a pas mis en évidence d'indice de perte de valeurs en dehors du fonds commercial de Paris GUICHARD.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Règles et méthodes comptables

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Constructions : 10 à 50 ans
- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.





Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 2,1 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ à la retraite : 67 ans
- Taux de rotation du personnel : 10 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 356 132 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.



AGI CONSEIL

Expertise comptable



SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

En début d'exercice, la société a sollicité la BPI afin d'obtenir un prêt de 3 000 000 € dédié au renforcement de la structure financière.

Ce prêt est remboursable sur 10 ans avec un différé de 36 mois.

Ce prêt n'est assorti d'aucune garantie.

En fin d'exercice, il a été procédé, conformément à la décision du Président, à un abandon de créance à caractère commercial au profit de la filiale US COTE pour 1 100 000 \$.

Cet abandon a été comptabilisé pour 1 043 544 € en charge exceptionnelle (taux de conversion au 31 décembre 2016).

Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.

Autres éléments significatifs

Dans le cadre de l'application du nouveau règlement comptable sur les actifs incorporels, il a été procédé à une réaffectation de certains fonds commerciaux en droit au bail conformément à la rédaction des contrats d'acquisition.

Le montant réaffecté s'élève à 7 090 K€. Celui-ci n'a pas d'impact sur la présentation simplifiée de l'actif immobilisé.





Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentatio	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	13 758 862	820 000		14 578 862
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	523 354	78 575		601 929
Immobilisations incorporelles	14 282 216	898 575		15 180 791
- Terrains	14 126			14 126
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	1 717			1 717
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	576 085	5 866	15 676	566 275
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	563 798	10 885	2 000	572 683
- Installations générales, agencements aménagements divers	11 496 866	565 415	79 089	11 983 192
- Matériel de transport	314 442			314 442
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	585 788	11 827		597 615
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	13 552 822	593 993	96 765	14 050 050
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	590 478			590 478
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	948 355	56 278	43 617	961 017
Immobilisations financières	1 538 833	56 278	43 617	1 551 495
ACTIF IMMOBILISE	29 373 872	1 548 847	140 382	30 782 336



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	898 575	593 993	56 278	1 548 847
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	898 575	593 993	56 278	1 548 847
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		96 765	43 617	140 382
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		96 765	43 617	140 382

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2016
Éléments achetés	
Éléments réévalués	7 094 089
Éléments reçus en apport	
Total	7 094 089

Les fonds de commerce inscrits à l'actif sont évalués à leurs valeurs nettes comptables.

Les valeurs estimées de "marché" de ces fonds commerciaux sont au moins égales aux valeurs nettes comptables en dehors du fonds de Paris GUICHARD qui a fait l'objet d'une dépréciation totale.

Dépréciation du fonds commercial : 200 000 euros

La dépréciation de 200 000 € comptabilisée est relative au fonds commercial de PARIS GUICHARD, fonds assimilé à un droit au bail.

En effet, le bail commercial sur lequel était adossé le fonds commercial est arrivé à son terme sans que la société ait été en mesure de céder son droit.

Ainsi, le droit au bail de 200 000 € est devenu sans objet.



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
COTELAC HISPANIA 08007 BARCELONA	60	-557	100,00	50
COTELAC JAPAN YK OSAKA 583-0007	38	607	100,00	274
COTELAC BELGIUM 1000 BRUXELLES	20	-193	100,00	-4
EURL ELLAC 44000 NANTES	5	-30	100,00	17
US COTE 1 SEATTLE WA 98101	34	-2 837	100,00	-488
SCI LES 2 LACS 01130 NANTUA	5	-17	100,00	
- Participations (détenues entre 10 et 50 %)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	436	402			421
- Participations (détenues entre 10 et 50 %)					
- Autres filiales françaises	362	362			
- Autres filiales étrangères	72	38			421
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Les chiffres communiqués sur les filiales sont en k€.

Les chiffres sont relatifs à ceux utilisés pour les comptes consolidés du groupe.

Les chiffres US COTE n'appréhendent pas l'abandon de créance consentis par la société COTELAC en fin d'exercice.



AGI CONSEIL

Expertise comptable

**Notes sur le bilan****SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentatio	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	494 799	75 832		570 630
Immobilisations incorporelles	494 799	75 832		570 630
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	1 717			1 717
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	488 172	37 904		526 076
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	463 835	42 270	2 000	504 105
- Installations générales, agencements aménagements divers	9 437 905	786 521	79 089	10 145 337
- Matériel de transport	81 379	60 581		141 960
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	524 158	26 162		550 320
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	10 997 165	953 438	81 089	11 869 514
ACTIF IMMOBILISE	11 491 964	1 029 270	81 089	12 440 145



Actif circulant

Stocks

Les flux s'analysent comme suit :

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Augmentatio des stocks	Diminution des stocks
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières	1 120 227	1 072 253	47 974	
Autres approvisionnements				
Total I	1 120 227	1 072 253	47 974	
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis	11 042 563	10 361 319	681 244	
Produits résiduels				
Autres				
Total II	11 042 563	10 361 319	681 244	
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
Total III				
Production stockée			681 244	

Les produits en cours de production sont évalués à leur coût de production.

Les produits finis sont évalués à leur prix de revient.

La méthode de valorisation n'a pas été modifiée par rapport à l'exercice précédent.



AGI CONSEIL
Expertise comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 7 715 002 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	155 916		155 916
Prêts			
Autres	961 017		961 017
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 084 234	4 084 234	
Autres	2 102 544	2 102 544	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	411 291	411 291	
Total	7 715 002	6 598 069	1 116 933
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - Factures à établir	41 178
Fournisseurs AAR	744
Total	41 922



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles		200 000		200 000
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières		34 112		34 113
Stocks	1 764 755	2 067 576	1 764 755	2 067 576
Créances et Valeurs mobilières	11 455	634		12 089
Total	1 776 210	2 302 322	1 764 755	2 313 778
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		2 068 210	1 764 755	
Financières		34 113		
Exceptionnelles		200 000		

Dépréciation des immobilisations

	Montant	Valeur Retenu	Justification
FDS COMMERCIAL PARIS GUICHARD	200 000		
TITRES US COTE	34 112		
TOTAL	234 112		

Fonds commercial / Droit au Bail Paris GUICHARD :

Fin du bail commercial de Paris GUICHARD en janvier 2017. Celui-ci n'a pas fait l'objet d'un renouvellement.

Le FDS COMMERCIAL rattaché a donc été déprécié en totalité.

Titres US COTE :

Situation nette négative depuis plusieurs exercices.

Malgré les efforts réalisés, la marge opérationnelle reste négative.

Par prudence, les titres ont été dépréciés en totalité et un abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune a été consenti

(Voir Note sur Faits caractéristiques)

Ces remarques viennent en complément de celles formulées pour la dépréciation du fonds commercial.

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 067 576 euros.



AGI CONSEIL

Expertise comptable

**Notes sur le bilan****SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Les stocks et en cours font l'objet d'une dépréciation par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Les provisions sont déterminées en fonction de l'ancienneté et de l'historique d'écoulement des deux dernières saisons.

Les coefficients de dépréciation n'ont pas été modifiés par rapport à l'exercice précédent.

Capitaux propres**Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 1 360 800,00 euros décomposé en 68 040 titres d'une valeur nominale de 20,00 euros.

Provisions**Tableau des provisions**

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisée de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	124 824	300 447			425 271
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	1 288		1 288		
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	126 111	300 447	1 288		425 271
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		78 000			
Financières			1 288		
Exceptionnelles		252 746			



AGI CONSEIL
Expertise comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 16 360 904 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un a	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	12 310	12 310		
- à plus de 1 an à l'origine	10 178 246	1 511 292	6 273 456	2 393 498
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 732 710	2 732 710		
Dettes fiscales et sociales	2 379 598	2 379 598		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 058 040	1 058 040		
Produits constatés d'avance				
Total	16 360 904	7 693 950	6 273 456	2 393 498
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 000 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	1 385 908			
(**) Dont envers les associés	961 363			



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs FNP	598 820
Intérêt Courus	32 829
Provision CP en cours	374 933
Provision CP écoulés	193 050
Provision RTT	1 933
Personnel - Charges à Payer	175 474
Provision Heures Récupération	13 665
Provision Prime Précarité	22 608
CS / Provision CP en cours	149 973
CS / Provision CP écoulés	77 220
CS / Provision RTT	1 042
Charges Sociales / Personnel CAP	47 975
CS / Prov Heures récupération	5 466
CS / Prov Prime précarité	9 043
Etat Charges à Payer	25 192
Charges à payer	15 612
Total	1 744 836

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges Constatées d avance	411 291		
Total	411 291		



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par marché géographique

	31/12/2016
Ventes de marchandises France	28 915 520
Ventes de marchandises UE	1 021 928
Ventes de marchandises export	3 008 737
Prestations de services Export	64 743
Autres produits France	22 463
TOTAL	33 033 392

Charges et produits d'exploitation et financiers

Parties liées

Les opérations réalisées avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	149 918	44 600
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	149 918	44 600
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 162 794	11 906
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		36 480
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	467 853	124 961
Total des charges exceptionnelles	1 630 647	173 347
Résultat exceptionnel	-1 480 729	-128 747



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	595	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 162 199	
Amortissements des immobilisations	15 107	
Provisions pour risques et charges	252 746	
Provisions pour dépréciation	200 000	
Produits des cessions d'éléments d'actif		122 500
Autres produits		27 418
TOTAL	1 630 647	149 918

Comme indiqué dans les faits caractéristiques, il a été procédé à un abandon de créance de 1 043 544 € au profit de la filiale US COTE, abandon assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 33 1/3 %	
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 15 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	356 132
Crédit recherche	200 000
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	24 709
Autres imputations	

La société a comptabilisé un crédit d'impôt collection pour 200 000 €.
Ce crédit d'impôt est limité au plafond prévu par la règle des minimis.



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le compte de résultat

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant	Résultat après Impôt
+ Résultat courant	1 415 294	-238 640	1 653 934
+ Résultat exceptionnel	-1 480 729	-329 098	-1 151 631
- Participations des salariés		-13 103	13 103
Résultat comptable	-65 435	-580 841	515 406



AGI CONSEIL

Expertise comptable

**Notes sur le compte de résultat****SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS**Accroissements et allègements de la dette future d'impôt**

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés de 33 1/3 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 330 624 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	58 475
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion passif	416 196
Provision non déductibles	34 113
Provision Organic et TVS	24 363
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	533 147
C. Déficits reportables	458 727
D. Moins-values à long terme	
Montant de la créance future	330 624
(A - B - C - D) * 33 1/3 %	



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Autres informations

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Effectif

Effectif moyen du personnel : 249 personnes dont 1 handicapé.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	28	
Agents de maîtrise et techniciens	76	
Employés	145	
Ouvriers		
Total	249	

L'effectif moyen sur 2016 a été de 249 salariés contre 237 en 2015

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : PPO

Forme : SAS

SIREN :

Au capital de : 10 640 092 euros

Adresse du siège social :

ZA EN PRAGNAT NORD - 01500 AMBERIEU EN BUGEY



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Autres informations

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Nantissement des fonds de commerce sur emprunts. Capital restant du	5 795 417
Garanties bancaires pour paiement à 1ère demande relative à certains baux commerciaux	149 000
Autres engagements donnés	5 944 417
Total	5 944 417
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres opérations non inscrites au bilan

Opérations non inscrites au bilan
(détail par nature)

Objectif commercial

Engagements réciproques sur baux commerciaux.

La société a signé de nombreux baux commerciaux pour l'ensemble de ces établissements. Il existe donc un engagement réciproque entre la société et les bailleurs pour l'occupation des locaux et le paiement des loyers jusqu'au prochain renouvellement. Le montant de l'engagement est déterminé sur la base de l'évaluation détaillée faite en 2015, ce montant représentant en moyenne 2 années de loyers. L'actualisation détaillée n'ayant pas pu être faite en 2016, le montant de l'engagement a été estimé à 7,4 M€ en 2016 (sur la base de 2 ans de loyers telle qu'observée en 2015).



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Autres informations

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	
Caution PPO sur emprunt SG 620 K€	200 000
Avals et cautions	200 000
Garantie fonds national sur emprunt OSEO	1 080 000
Garantie BPI sur emprunt 500 k€ SG	139 323
Autres engagements reçus	1 219 323
Total	1 419 323
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	200 000
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 497 285 euros

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de reconstitution du fonds de roulement.



Crowe Horwath.

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

30 Rue Pascal
01100 OYONNAX
Tél. +33 (0)4 74 73 35 80
Fax +33 (0)4 74 77 38 24
www.avvens.com

COTELAC

S.A.S. au capital de 1 360 800 euros

ZA EN PRAGNAT NORD

01500 AMBERIEU EN BUGEY

R.C.S : BOURG EN BRESSE 378 239 974

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapports du commissaire aux comptes



Crowe Horwath.

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

30 Rue Pascal
01100 OYONNAX
Tél. +33 (0)4 74 73 35 80
Fax +33 (0)4 74 77 38 24
www.avvens.com

COTELAC

S.A.S. au capital de 1 360 800 euros

ZA EN PRAGNAT NORD

01500 AMBERIEU EN BUGEY

R.C.S : BOURG EN BRESSE 378 239 974

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Siège Social : 14 Quai du Commerce - Immeuble Le Saphir - CP 113 - 69009 LYON - Société de commissariat aux comptes inscrite à LYON
SA au capital de 150 000 euros - RCS LYON 305 446 577 - TVA intracommunautaire FR46305446577

Audit | Conseil et corporate finance | Expertise comptable | Gestion sociale | Risk consulting



COTELAC

S.A.S. au capital de 1 360 800 euros

ZA EN PRAGNAT NORD

01500 AMBERIEU EN BUGEY

R.C.S : BOURG EN BRESSE 378 239 974

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- Le contrôle des comptes annuels de la société COTELAC tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- La justification de nos appréciations,
- Les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit consiste à vérifier par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur la note « Faits caractéristiques » de l'annexe, relative :

- A l'obtention d'un prêt dédié au renforcement de la structure financière bénéficiant d'un différé de remboursement
- A l'abandon de créance à caractère commercial au profit de la filiale US COTE



2. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- votre société possède à son actif des fonds commerciaux, des droits au bail ainsi que du stock de produits finis ;
- les modalités de détermination de la valeur de ces actifs sont indiquées dans la note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe ;
- dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes, nous avons vérifié le caractère raisonnable des méthodes utilisées pour l'évaluation de ces actifs et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3. Vérifications et informations spécifiques

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 associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à Oyonnax, le 12 juin 2017

Avvens Audit

Membre indépendant de Crowe Horwath International

Commissaire aux comptes

Maurice GAVAGGIO
Associé



AGI CONSEIL

Expertise Comptable

Bilan Actif et Passif**SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés	592 845	561 346	31 298	28 555
Fonds commercial	14 578 862	200 000	14 378 862	13 758 862
Autres immobilisations incorporelles	9 284	9 284		
Immobilisations corporelles				
Terrains	14 126		14 126	14 126
Constructions	567 992	527 793	40 199	87 914
Installations techniques, matériel et outillage	572 683	504 105	68 578	99 963
Autres immobilisations corporelles	12 895 250	10 837 617	2 057 633	2 353 654
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	590 478	34 113	556 365	590 478
Autres immobilisations financières	961 017		961 017	948 355
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	30 782 336	12 674 258	18 108 079	17 881 908
Stocks				
Matières premières et autres approv.	1 120 227		1 120 227	1 072 253
Produits intermédiaires et finis	11 042 563	2 067 576	8 974 987	8 596 564
Créances				
Clients et comptes rattachés	4 084 234	12 089	4 072 145	4 121 227
Fournisseurs débiteurs	744		744	
Personnel	14 192		14 192	7 761
Etat, Impôts sur les bénéfices	881 807		881 807	171 330
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	168 531		168 531	158 269
Autres créances	1 037 269		1 037 269	1 111 350
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 075		1 075	1 075
Valeurs mobilières de placement				400 000
Disponibilités	1 952 208		1 952 208	1 261 034
Charges constatées d'avance	411 291		411 291	331 023
TOTAL ACTIF CIRCULANT	20 714 142	2 079 665	18 634 477	17 231 886
Ecart de conversion - Actif				1 288
COMPTES DE REGULARISATION				1 288
TOTAL ACTIF	51 496 479	14 753 923	36 742 556	35 115 082



AGI CONSEIL

Expertise Comptable



Bilan Actif et Passif

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 360 800	1 360 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	5 473 532	5 473 532
Réserve légale	136 080	136 080
Autres réserves	11 820 510	10 408 206
Report à nouveau	194 770	194 770
Résultat de l'exercice	515 406	1 412 303
TOTAL CAPITAUX PROPRES	19 501 098	18 985 692
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	425 271	126 111
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	425 271	126 111
Emprunts	10 178 248	7 545 446
Découverts et concours bancaires	12 310	267 014
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	10 190 556	7 812 480
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	961 363	2 039 548
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	39 087	20 887
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 732 710	3 246 979
Personnel	844 650	830 459
Organismes sociaux	857 225	889 694
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	463 766	354 500
Autres dettes fiscales et sociales	213 958	243 903
Dettes fiscales et sociales	2 379 598	2 318 556
Autres dettes	96 676	54 790
TOTAL DETTES	16 399 991	15 493 219
Ecart de conversion - Passif	416 196	510 059
TOTAL PASSIF	36 742 556	35 115 082



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Compte de résultat 1/2

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

	France	Exportations	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)	28 031 371	4 914 814	32 946 185	32 698 829
Production vendue (services)	22 464	64 743	87 207	104 550
Chiffre d'affaires net	28 053 835	4 979 557	33 033 392	32 803 380
Production stockée			681 244	940 878
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			13 671	
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			1 884 712	1 722 591
Autres produits			45 599	10 519
Total produits d'exploitation (I)			35 658 617	35 477 368
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			8 537 050	8 507 063
Variations de stock			-47 974	-8 373
Autres achats et charges externes (a)			10 946 506	10 636 712
Impôts, taxes et versements assimilés			1 140 109	1 141 916
Salaires et traitements			7 357 273	7 133 949
Charges sociales			2 746 476	2 659 945
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 014 163	1 318 325
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 068 210	1 766 209
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			78 000	
Autres charges			138 953	213 994
Total charges d'exploitation (II)			33 978 765	33 369 740
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			1 679 852	2 107 628
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				21 428
Produits financiers				
De participation (3)			420 875	148 071
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			536	9 600
Autres intérêts et produits assimilés (3)			13 009	20 063
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			1 288	2 035
Différences positives de change			13 327	108 711
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			449 035	288 480
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			34 113	
Intérêts et charges assimilées (4)			311 700	255 140
Différences négatives de change			11 648	21 528
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			357 461	276 668
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			91 574	11 813
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			1 771 426	2 098 012



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Compte de résultat 2/2

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Sur opérations en capital	149 917,57	44 600,00
Total produits exceptionnels (VII)	149 917,57	44 600,00
Sur opérations de gestion	1 162 794,05	11 905,99
Sur opérations en capital		36 480,15
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	467 852,79	124 960,88
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 630 646,84	173 347,02
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-1 480 729,27	-128 747,02
Participation des salariés aux résultats (IX)		39 306,00
Impôts sur les bénéfices (X)	-224 709,00	517 656,00
Total des produits (I+III+V+VII)	36 257 570,00	35 810 448,33
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	35 742 164,28	34 398 144,93
BENEFICE OU PERTE	515 405,72	1 412 303,40
- Redevances de crédit-bail mobilier	204,16	
(3) Dont produits concernant les entités liées	420 875,00	
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	31 649,00	

COMPTES ANNUELS

2016

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

Annexes



AGI CONSEIL

Expertise comptable



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

COMPTES ANNUELS

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS COTELAC

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 36 742 556 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 515 406 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 18/04/2017 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels.

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

- 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.

Première application du règlement 2016-05 relatif aux actifs incorporels :

Les fonds commerciaux comptabilisés au bilan ont été considérés comme ayant une durée de vie non limitée et par conséquent n'ont fait l'objet d'aucun amortissement.

La réalisation de tests de dépréciation n'a pas mis en évidence d'indice de perte de valeurs en dehors du fonds commercial de Paris GUICHARD.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Règles et méthodes comptables

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Constructions : 10 à 50 ans
- * Agencements des constructions : 10 à 20 ans
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de transport : 4 à 5 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Lorsqu'il existe un indice de perte de valeur, un test de dépréciation est effectué : la valeur nette comptable de l'actif immobilisé est comparée à sa valeur actuelle.

Si la valeur actuelle d'un actif immobilisé devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière, si l'actif continue à être utilisé, est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation.

Toutefois, lorsque la valeur actuelle n'est pas jugée notablement, c'est à dire de manière significative, inférieure à la valeur nette comptable, cette dernière est maintenue au bilan.

La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Règles et méthodes comptables

Opérations en devises

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.

Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 2,1 %
- Taux de croissance des salaires : 1,5 %
- Age de départ à la retraite : 67 ans
- Taux de rotation du personnel : 10 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 88-90)

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant aux rémunérations éligibles de l'année civile 2016 a été constaté pour un montant de 356 132 euros. Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Le produit du CICE comptabilisé au titre de l'exercice vient en diminution des charges d'exploitation et est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice.



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Faits caractéristiques

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

En début d'exercice, la société a sollicité la BPI afin d'obtenir un prêt de 3 000 000 € dédié au renforcement de la structure financière. Ce prêt est remboursable sur 10 ans avec un différé de 36 mois. Ce prêt n'est assorti d'aucune garantie.

En fin d'exercice, il a été procédé, conformément à la décision du Président, à un abandon de créance à caractère commercial au profit de la filiale US COTE pour 1 100 000 \$.

Cet abandon a été comptabilisé pour 1 043 544 € en charge exceptionnelle (taux de conversion au 31 décembre 2016).

Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.

Autres éléments significatifs

Dans le cadre de l'application du nouveau règlement comptable sur les actifs incorporels, il a été procédé à une réaffectation de certains fonds commerciaux en droit au bail conformément à la rédaction des contrats d'acquisition.

Le montant réaffecté s'élève à 7 090 K€. Celui-ci n'a pas d'impact sur la présentation simplifiée de l'actif immobilisé.



AGI CONSEIL

Expertise comptable

SAS COTELAC

COMPTES ANNUELS

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentatio	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	13 758 862	820 000		14 578 862
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	523 354	78 575		601 929
Immobilisations incorporelles	14 282 216	898 575		15 180 791
- Terrains	14 126			14 126
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	1 717			1 717
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	576 085	5 866	15 676	566 275
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	563 798	10 885	2 000	572 683
- Installations générales, agencements aménagement divers	11 496 866	565 415	79 089	11 983 192
- Matériel de transport	314 442			314 442
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	585 788	11 827		597 615
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	13 552 822	593 993	96 765	14 050 050
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	590 478			590 478
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	948 355	56 278	43 617	961 017
Immobilisations financières	1 538 833	56 278	43 617	1 551 495
ACTIF IMMOBILISE	29 373 872	1 548 847	140 382	30 782 336



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	898 575	593 993	56 278	1 548 847
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	898 575	593 993	56 278	1 548 847
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		96 765	43 617	140 382
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice		96 765	43 617	140 382

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2016
Éléments achetés	
Éléments réévalués	7 094 089
Éléments reçus en apport	
Total	7 094 089

Les fonds de commerce inscrits à l'actif sont évalués à leurs valeurs nettes comptables.

Les valeurs estimées de "marché" de ces fonds commerciaux sont au moins égales aux valeurs nettes comptables en dehors du fonds de Paris GUICHARD qui a fait l'objet d'une dépréciation totale.

Dépréciation du fonds commercial : 200 000 euros

La dépréciation de 200 000 € comptabilisée est relative au fonds commercial de PARIS GUICHARD, fonds assimilé à un droit au bail.

En effet, le bail commercial sur lequel était adossé le fonds commercial est arrivé à son terme sans que la société ait été en mesure de céder son droit.

Ainsi, le droit au bail de 200 000 € est devenu sans objet.



AGI CONSEIL
Expertise Comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

COMPTES ANNUELS

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quota-pa du capita détenue	Résultat du dernier exercice clo
- Filiales (détenues à + 50 %)				
COTELAC HISPANIA 08007 BARCELONA	60	-557	100,00	50
COTELAC JAPAN YK OSAKA 583-0007	38	607	100,00	274
COTELAC BELGIUM 1000 BRUXELLES	20	-193	100,00	-4
EURL ELLAC 44000 NANTES	5	-30	100,00	17
US COTE 1 SEATTLE WA 98101	34	-2 837	100,00	-488
SCI LES 2 LACS 01130 NANTUA	5	-17	100,00	
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	436	402			421
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises	362	362			
- Autres filiales étrangères	72	38			421
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangère					

Les chiffres communiqués sur les filiales sont en k€.

Les chiffres sont relatifs à ceux utilisés pour les comptes consolidés du groupe.

Les chiffres US COTE n'appréhendent pas l'abandon de créance consentis par la société COTELAC en fin d'exercice.



AGI CONSEIL

Expertise comptable

Notes sur le bilan**SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentatio	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	494 799	75 832		570 630
Immobilisations incorporelles	494 799	75 832		570 630
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui	1 717			1 717
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	488 172	37 904		526 076
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	463 835	42 270	2 000	504 105
- Installations générales, agencements aménagements divers	9 437 905	786 521	79 089	10 145 337
- Matériel de transport	81 379	60 581		141 960
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	524 158	26 162		550 320
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	10 997 165	953 438	81 089	11 869 514
ACTIF IMMOBILISE	11 491 964	1 029 270	81 089	12 440 145



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016
COMPTES ANNUELS

Notes sur le bilan

Actif circulant

Stocks

Les flux s'analysent comme suit :

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Augmentatio des stocks	Diminution des stocks
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières	1 120 227	1 072 253	47 974	
Autres approvisionnements				
Total I	1 120 227	1 072 253	47 974	
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis	11 042 563	10 361 319	681 244	
Produits résiduels				
Autres				
Total II	11 042 563	10 361 319	681 244	
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
Total III				
Production stockée			681 244	

Les produits en cours de production sont évalués à leur coût de production.

Les produits finis sont évalués à leur prix de revient.

La méthode de valorisation n'a pas été modifiée par rapport à l'exercice précédent.



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 7 715 002 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	155 916		155 916
Prêts			
Autres	961 017		961 017
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 084 234	4 084 234	
Autres	2 102 544	2 102 544	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	411 291	411 291	
Total	7 715 002	6 598 069	1 116 933
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - Factures à établir	41 178
Fournisseurs AAR	744
Total	41 922



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

COMPTES ANNUELS

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles		200 000		200 000
Immobilisations corporelles		34 112		34 113
Immobilisations financières				
Stocks	1 764 755	2 067 576	1 764 755	2 067 576
Créances et Valeurs mobilières	11 455	634		12 089
Total	1 776 210	2 302 322	1 764 755	2 313 778
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation		2 068 210	1 764 755	
Financières		34 113		
Exceptionnelles		200 000		

Dépréciation des immobilisations

	Montant	Valeur Retenu	Justification
FDS COMMERCIAL PARIS GUICHARD	200 000		
TITRES US COTE	34 112		
TOTAL	234 112		

Fonds commercial / Droit au Bail Paris GUICHARD :

Fin du bail commercial de Paris GUICHARD en janvier 2017. Celui-ci n'a pas fait l'objet d'un renouvellement.

Le FDS COMMERCIAL rattaché a donc été déprécié en totalité.

Titres US COTE :

Situation nette négative depuis plusieurs exercices.

Malgré les efforts réalisés, la marge opérationnelle reste négative.

Par prudence, les titres ont été dépréciés en totalité et un abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune a été consenti (Voir Note sur Faits caractéristiques)

Ces remarques viennent en complément de celles formulées pour la dépréciation du fonds commercial.

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 067 576 euros.



AGI CONSEIL
Expertise comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Les stocks et en cours font l'objet d'une dépréciation par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de clôture de l'exercice.

Les provisions sont déterminées en fonction de l'ancienneté et de l'historique d'écoulement des deux dernières saisons.

Les coefficients de dépréciation n'ont pas été modifiés par rapport à l'exercice précédent.

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 360 800,00 euros décomposé en 68 040 titres d'une valeur nominale de 20,00 euros.

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisée de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	124 824	300 447			425 271
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change	1 288		1 288		
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
Total	126 111	300 447	1 288		425 271
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		78 000			
Financières			1 288		
Exceptionnelles		252 746			



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 16 360 904 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	12 310	12 310		
- à plus de 1 an à l'origine	10 178 246	1 511 292	6 273 456	2 393 498
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 732 710	2 732 710		
Dettes fiscales et sociales	2 379 598	2 379 598		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 058 040	1 058 040		
Produits constatés d'avance				
Total	16 360 904	7 693 950	6 273 456	2 393 498
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 000 000			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	1 385 908			
(**) Dont envers les associés	961 363			



AGI CONSEIL

Expertise comptable



Notes sur le bilan

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs FNP	598 820
Intérêt Courus	32 829
Provision CP en cours	374 933
Provision CP écoulés	193 050
Provision RTT	1 933
Personnel - Charges à Payer	175 474
Provision Heures Récupération	13 665
Provision Prime Précarité	22 608
CS / Provision CP en cours	149 973
CS / Provision CP écoulés	77 220
CS / Provision RTT	1 042
Charges Sociales / Personnel CAP	47 975
CS / Prov Heures récupération	5 466
CS / Prov Prime précarité	9 043
Elat Charges à Payer	25 192
Charges à payer	15 612
Total	1 744 836

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges Constatées d'avance	411 291		
Total	411 291		



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par marché géographique

	31/12/2016
Ventes de marchandises France	28 915 520
Ventes de marchandises UE	1 021 928
Ventes de marchandises export	3 008 737
Prestations de services Export	64 743
Autres produits France	22 463
TOTAL	33 033 392

Charges et produits d'exploitation et financiers

Parties liées

Les opérations réalisées avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	149 918	44 600
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	149 918	44 600
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 162 794	11 906
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		36 480
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	467 853	124 961
Total des charges exceptionnelles	1 630 647	173 347
Résultat exceptionnel	-1 480 729	-128 747



AGI CONSEIL

Expertise comptable

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	595	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 162 199	
Amortissements des immobilisations	15 107	
Provisions pour risques et charges	252 746	
Provisions pour dépréciation	200 000	
Produits des cessions d'éléments d'actif		122 500
Autres produits		27 418
TOTAL	1 630 647	149 918

Comme indiqué dans les faits caractéristiques, il a été procédé à un abandon de créance de 1 043 544 € au profit de la filiale US COTE, abandon assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 33 1/3 %	
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 15 %	
Contribution locale - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	356 132
Crédit recherche	200 000
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	24 709
Autres imputations	

La société a comptabilisé un crédit d'impôt collection pour 200 000 €.
Ce crédit d'impôt est limité au plafond prévu par la règle des minimis.



AGI CONSEIL
Expertise comptable

SAS COTELAC

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS

Notes sur le compte de résultat

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant Impôt	Impôt correspondant	Résultat après Impôt
+ Résultat courant	1 415 294	-238 640	1 653 934
+ Résultat exceptionnel	-1 480 729	-329 098	-1 151 631
- Participations des salariés		-13 103	13 103
Résultat comptable	-65 435	-580 841	515 406



AGI CONSEIL

Expertise comptable

**Notes sur le compte de résultat****SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS**Accroissements et allègements de la dette future d'impôt**

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés de 33 1/3 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 330 624 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	58 475
Liés à d'autres éléments	
Ecart de conversion passif	416 196
Provision non déductibles	34 113
Provision Organic et TVS	24 363
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	533 147
C. Déficits reportables	458 727
D. Moins-values à long terme	
Montant de la créance future	330 624
(A - B - C - D) * 33 1/3 %	



AGI CONSEIL
Expertise comptable



Autres informations

SAS COTELAC

COMPTES ANNUELS

Effectif

Effectif moyen du personnel : 249 personnes dont 1 handicapé.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	28	
Agents de maîtrise et techniciens	76	
Employés	145	
Ouvriers		
Total	249	

L'effectif moyen sur 2016 a été de 249 salariés contre 237 en 2015

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : PPO

Forme : SAS

SIREN :

Au capital de : 10 640 092 euros

Adresse du siège social :

ZA EN PRAGNAT NORD - 01500 AMBERIEU EN BUGEY



AGI CONSEIL

Expertise comptable

**Autres informations****SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS**Engagements financiers****Engagements donnés**

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Nantissement des fonds de commerce sur emprunts. Capital restant du	5 795 417
Garanties bancaires pour paiement à 1ère demande relative à certains baux commerciaux	149 000
Autres engagements donnés	5 944 417
Total	5 944 417
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres opérations non inscrites au bilan**Opérations non inscrites au bilan
(détail par nature)**

Engagements réciproques sur baux commerciaux.

Objectif commercial

La société a signé de nombreux baux commerciaux pour l'ensemble de ces établissements. Il existe donc un engagement réciproque entre la société et les bailleurs pour l'occupation des locaux et le paiement des loyers jusqu'au prochain renouvellement. Le montant de l'engagement est déterminé sur la base de l'évaluation détaillée faite en 2015, ce montant représentant en moyenne 2 années de loyers. L'actualisation détaillée n'ayant pas pu être faite en 2016, le montant de l'engagement a été estimé à 7,4 M€ en 2016 (sur la base de 2 ans de loyers telle qu'observée en 2015).



AGI CONSEIL

Expertise comptable

**Autres informations****SAS COTELAC**

Période du 01/01/2016 au 31/12/2016

COMPTES ANNUELS**Engagements reçus**

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	
Caution PPO sur emprunt SG 620 K€	200 000
Avals et cautions	200 000
Garantie fonds national sur emprunt OSEO	1 080 000
Garantie BPI sur emprunt 500 k€ SG	139 323
Autres engagements reçus	1 219 323
Total	1 419 323
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	200 000
Engagements assortis de sûretés réelles	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 497 285 euros

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de reconstitution du fonds de roulement.

COTELAC
SAS AU CAPITAL DE 1 360 800 €
SIEGE SOCIAL : RUE DU PROFESSEUR LUC MONTAGNIER
ZA EN PRAGNAT NORD
01500 AMBERIEU EN BUGEY
378 239 974 RCS BOURG EN BRESSE

RESOLUTION RELATIVE A L'AFFECTATION

DES RESULTATS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016

VOTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 28 JUIN 2017

Conformément à l'affectation du résultat proposée par le Président, la résolution suivante a été adoptée par l'assemblée générale :

TROISIEME RESOLUTION : AFFECTATION DES RESULTATS

1 - L'assemblée générale, sur la proposition du Président, décide d'affecter les résultats comme suit :

- "Autres réserves"	515 405 €
TOTAL EGAL AU RESULTAT DE L'EXERCICE.....	515 405 €

Le Président

