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 05/10/2021 sous le numéro de dépôt 12320

COMPTES ANNUELS 2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Comptes Annuels

Copie certifiée conforme

AGI CONSEIL

Expertise comptable

Compte de Résultat 1/2

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	58 345		58 345	119 557
Production vendue (biens)	18 822 171	3 368 571	22 190 742	32 934 293
Production vendue (services)	27 754	60 839	88 593	145 845
Chiffre d'affaires net	**18 908 271**	**3 429 409**	**22 337 680**	**33 199 694**
Production stockée			1 358 173	-567 233
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			16 586	64 406
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			2 005 449	2 240 165
Autres produits			55 884	83 196
Total produits d'exploitation (I)			25 773 771	35 020 228
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			58 345	119 440
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 042 569	8 224 954
Variations de stock			216 228	-163 264
Autres achats et charges externes (a)			9 024 038	11 436 367
Impôts, taxes et versements assimilés			884 480	1 069 715
Salaires et traitements			5 811 393	8 016 093
Charges sociales			2 268 673	3 047 188
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			619 901	797 491
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			1 505 000	
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 306 893	1 906 930
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			132 550	162 582
Total charges d'exploitation (II)			28 870 070	34 617 495
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-3 096 299**	**402 733**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			226 315	257 319
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			175	2 468
Autres intérêts et produits assimilés (3)			28 545	8 529
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			118 541	
Différences positives de change			3 841	-309
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			377 417	268 007
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			537 827	2 400 003
Intérêts et charges assimilées (4)			1 673 774	281 148
Différences négatives de change			599	2 316
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			2 212 200	2 683 467
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-1 834 784**	**-2 415 461**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**-4 931 083**	**-2 012 728**

Compte de Résultat 2/2

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	15 242,93	
Sur opérations en capital	377 333,33	411 000,00
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	514 228,32	258 774,61
Total produits exceptionnels (VII)	906 804,58	669 774,61
Sur opérations de gestion	240 656,97	321 554,33
Sur opérations en capital	424 694,38	178 297,13
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	224 793,00	349 370,00
Total charges exceptionnelles (VIII)	890 144,35	849 221,46
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**16 660,23**	**-179 446,85**
Impôts sur les bénéfices (X)	-41 539,00	-542 746,00
Total des produits (I+III+V+VII)	27 057 992,48	35 958 009,58
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	31 930 875,95	37 607 438,12
BENEFICE OU PERTE	**-4 872 883,47**	**-1 649 428,54**
- Redevances de crédit-bail mobilier	32 504,53	6 263,94
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	15 243,00	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	66 019,00	40 089,89

Bilan Actif et Passif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés	791 865	741 661	50 204	69 263
Fonds commercial	14 979 337	1 915 000	13 064 337	14 919 200
Autres immobilisations incorporelles	9 284	9 284		
Immobilisations corporelles				
Terrains	14 126		14 126	14 126
Constructions	603 321	600 855	2 465	17 689
Installations techniques, matériel et outilla	785 804	673 826	111 978	151 841
Autres immobilisations corporelles	13 757 279	12 690 380	1 066 900	1 244 989
Immob. en cours / Avances & acomptes	2 193		2 193	
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	572 070	534 116	37 954	42 954
Autres immobilisations financières	1 116 115		1 116 115	1 152 151
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	32 631 395	17 165 121	15 466 273	17 612 214
Stocks				
Matières premières et autres approv.	1 170 794		1 170 794	1 387 022
Produits intermédiaires et finis	11 968 161	2 296 793	9 671 368	8 726 346
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 410 086	123 353	1 286 733	1 752 678
Fournisseurs débiteurs	81 008		81 008	27 862
Personnel	44 206		44 206	25 056
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 353 916		1 353 916	2 125 341
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	43 524		43 524	97 691
Autres créances	4 184 941	2 281 459	1 903 482	2 660 831
Divers				
Valeurs mobilières de placement	100 000		100 000	
Disponibilités	5 000 836		5 000 836	1 904 006
Charges constatées d'avance	299 932		299 932	510 981
TOTAL ACTIF CIRCULANT	25 657 404	4 701 605	20 955 799	19 217 815
Ecarts de conversion - Actif	37 827		37 827	
COMPTES DE REGULARISATION	37 827		37 827	
TOTAL ACTIF	**58 326 626**	**21 866 726**	**36 459 900**	**36 830 028**

Bilan Actif et Passif

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 360 800	1 360 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	5 474 032	5 473 532
Réserve légale	136 080	136 080
Autres réserves	11 966 430	13 615 859
Report à nouveau	194 770	194 770
Résultat de l'exercice	-4 872 883	-1 649 429
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 259 229	19 131 612
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	627 836	879 444
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	627 836	879 444
Emprunts	15 119 820	8 369 178
Découverts et concours bancaires	792 822	1 515 076
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	15 912 642	9 884 254
Emprunts et dettes financières diverses	1 373 004	1 625 652
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	70 800	25 528
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 292 176	2 516 366
Personnel	580 448	993 717
Organismes sociaux	1 147 791	842 283
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	809 954	265 612
Autres dettes fiscales et sociales	217 488	122 790
Dettes fiscales et sociales	2 755 681	2 224 401
Autres dettes	113 925	144 956
TOTAL DETTES	21 518 229	16 421 157
Ecarts de conversion - Passif	54 606	397 815
TOTAL PASSIF	**36 459 900**	**36 830 028**

COMPTES ANNUELS 2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Annexes

AGI CONSEIL

Expertise comptable

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS COTELAC

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 36 459 900 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 4 872 883 euros.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 07/06/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-07 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.

Application du règlement 2016-05 relatif aux actifs incorporels :
Les fonds commerciaux comptabilisés au bilan sont assimilés à des droits au bail du fait que la quasi totalité des rachats de boutique se fait par rapport à leur emplacement et non par rapport à leur profitabilité passée ou future.
Ces actifs incorporels sont juridiquement non caractérisés de manière précise, mais ils sont définis comme des droits au bail en raison de l'absence de clientèle attachée, d'achalandage défini, d'enseigne particulière, de nom commercial déterminé ou des parts de marché liées à son utilisation lors du rachat. Les boutiques de la société COTELAC sont agencées de manière identique par marque.

La continuité d'exploitation est maintenue malgré les incertitudes qui pèsent sur celle-ci compte tenu de la crise sanitaire.

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, ne sont pas 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.

Règles et méthodes comptables

Amortissements

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

* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 5 ans
* Agencements des constructions : 5 à 20 ans
* Installations techniques : 4 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 4 à 10 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
* Matériel de transport : 4 à 5 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 à 5 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.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

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.

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.

Règles et méthodes comptables

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 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 10 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 2001/2003)

Le taux d'actualisation retenu tient compte de l'ancienneté moyenne du personnel et de son âge moyen (42 ans).
Le taux ainsi retenu correspond à la tranche supérieurs du taux OAT à horizon 20 ans.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

L'évènement Covid-19 est suceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière et les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée.
Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'évènement sur ses comptes.

Pour faire face à cette crise la société s'est organisée rapidement afin d'assurer la continuité de l'exploitation et de faire face aux dettes malgré les arrêts d'activité et la fermeture administrative des magasins. Fermeture des boutiques durant 12 semaines (17 mars au 11 mai inclus soit 1 mois et 28 jours puis du 30 octobre au 28 novembre soit 1 mois).

L'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière.
L'épidémie de COVID-19 a généré une grande incertitude sur l'économie mondiale et sur l'activité opérationnelle de nombreux secteurs donc le secteur dans lequel évolue la société Cotélac.

Suite à cela plusieurs actions ont été entreprises ; des prêts PGE ont été contractés, un accord de conciliation est aussi en cours de signature ainsi qu'un accord CCSF a été conclu afin de permettre à la société de conserver un niveau de liquidité. Ces actions ont conduit à augmenter d'une part fortement le niveau d'endettement et d'autre part à maintenir un équilibre financier.

En ce qui concerne le compte de résultat :
- Nous avons obtenu quelques aides aux loyers de la part des collectivités.
Ces montants ont été portés en subvention pour un montant de 3 k€
- Recours au chômage partiel : 75 852 heures pour un total de 824 837 €
Les indemnités sont comptabilisées au crédit des comptes de rémunérations
- Report / abondons des loyers ou crédits-baux pour un montant de 545 042 € dont 362 000 € pour le 1er confinement et 183 042 € pour le second.
Les économies sont comptabilisées le cas échéant au crédit des comptes par nature (retouches boutique, électricité, location véhicule, entretien boutique, crèche, maintenance, comptage...)

En ce qui concerne le bilan :
- Souscription d'un Prêt garantie par l'état pour un montant de 8 174 K€ dans les dettes financières
- Report des échéances d'emprunts existants avant la crise de 6 mois.

Ces actions ont conduit à augmenter d'une part fortement le niveau d'endettement et d'autre part à maintenir un équilibre financier.

L'accord CCSF a un montant total de 3 169 K€ et a été établi le 18/05/2021. Il s'agit de dette sociale et fiscale : URSSAF, AG2R, CFE ou encore TVA au titre de la période d'octobre 2020 à mars 2021. Le remboursement se fera en 36 mensualités de 88 K€ de juin 2021 à mai 2024.
La dette fiscale et sociale relative a cet accord au 31/12/2020 à plus d'un an s'élève à 1 365 K€.

Sur la base de ces éléments et bien que des incertitudes demeurent quant aux impacts de l'évolution future de la crise sanitaire sur l'activité de la société à la date d'arrêté des comptes au 31.12.2020, la société s'est organisée pour assurer la continuité d'exploitation de la société sur les 12 prochains mois de l'exercice 2021 mais une incertitude demeure pour l'avenir compte tenu de l'évolution imprévisible de la crise sanitaire.

La société a fait l'hypothèse principale d'un niveau d'activité en 2021 équivalent à celui de 2020 et d'un retour à une activité normale dans le courant de l'année 2022 (en cohérence avec les hypothèses retenues dans les tests de dépréciation des immobilisations incorporelles).

La société Cotelac, ses partenaires bancaires (La Société Générale, le LCL, Le Crédit Agricole Centre Est, BNP Paribas, BPI France et le CIC LDB) et l'établissement financier October Factory ont, sous l'égide de Me Picard, conciliateur entrepris de mettre en place un accord de conciliation et ce, à compter du 19 mars 2021.

Dans le cadre de cet accord, les banques discutent sur :

Faits caractéristiques

- Le maintien de lignes de découvert réduites de 30 % à compter du 1er mars 2021 pour un montant total de 895 K€.
- Le maintien du crédoc à hauteur de 400 K€
- de différer l'amortissement en capital des crédits moyen terme consentis à la société à compter du 1er mars 2021 et jusqu'au 28 février 2022. L'amortissement en capital des crédits moyen terme sera repris à compter du 1er mars 2022, selon des modalités à définir dans le cadre de la réunion de revoir qui doit se tenir au plus tard le 31 juillet 2021.

La société Cotelac s'engage de son côté à respecter des conditions de traitements identiques sur les PGE bilatéraux. La société s'engage par ailleurs à communiquer différents éléments relatifs à sa situation comptable au 30 juin 2021, à communiquer un prévisionnel de trésorerie ainsi que la liste de cessions de boutiques sous performantes et ce, au plus tard le 31 juillet 2021.

En cas d'accord, la dette bancaire à payer sur l'exercice 2021 s'élèvera à 520 K€. La ventilation de la dette à + de 1 an sera la suivante (y compris PGE et prêt atout) à la date du 31/12/2020.

Capital début exercice	Amort. Exercice	Restant -1an	Restant +1an	Restant +5ans	Capital Fin Exercice
9 921 303,95	1 789 600,54	519 992,99	13 996 757,61	1 877 487,30	16 394 237,90

Si le protocole n'est pas signé, la dette bancaire à payer sur l'exercice 2021 s'élèvera à 2 687 K€. La ventilation de la dette à + de 1 an sera la suivante (y compris PGE et prêt atout) à la date du 31/12/2020.

Capital début exercice	Amort. Exercice	Restant -1an	Restant +1an	Restant +5ans	Capital Fin Exercice
9 921 303,95	1 789 600,54	2 686 917,83	12 622 308,23	1 085 011,84	16 394 237,90

Les discussions sont en bonne voie à la date de la rédaction de la présente annexe.

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	15 329 200	55 000	404 863	14 979 337
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	754 550	46 599		801 149
Immobilisations incorporelles	**16 083 750**	**101 599**	**404 863**	**15 780 487**
- Terrains	14 126			14 126
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	601 326	1 995		603 321
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	777 373	8 432		785 804
- Installations générales, agencements aménagements divers	12 440 240	333 367	18 959	12 754 647
- Matériel de transport	369 255	27 563	33 900	362 919
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	631 299	8 415		639 713
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes		2 193		2 193
Immobilisations corporelles	**14 833 619**	**381 964**	**52 859**	**15 162 723**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	77 070	500 000	5 000	572 070
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	1 152 151	78 192	114 228	1 116 115
Immobilisations financières	**1 229 221**	**578 192**	**119 228**	**1 688 185**
ACTIF IMMOBILISE	**32 146 590**	**1 061 755**	**576 950**	**32 631 395**

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	101 599	381 964	578 192	1 061 755
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	**101 599**	**381 964**	**578 192**	**1 061 755**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	404 863	52 859	119 228	576 950
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	**404 863**	**52 859**	**119 228**	**576 950**

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2020
Éléments achetés	6 820 740
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	**6 820 740**

Les fonds de commerce inscrits à l'actif sont évalués à leur valeur vénale.
Dans les faits, comme évoqué en début d'annexe, ceux-ci sont assimilés à des droit au bail.
Les valeurs estimées de "marché" de ces droits au bail sont au moins égales aux valeurs nettes comptables en dehors du fonds de Paris CHERCHE MIDI qui a fait l'objet d'une dépréciation.

Lors de l'exercice, une TUP a été effectué entre Ellac et Cotelac.

La valeur nette comptable des immobilisations incorporelles et corporelles est testée au moins une fois par an.
Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur comptable des actifs immobilisés à leur valeur actuelle. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale (valeur de marché ou valeur patrimoniale) et de la valeur d'usage.

Notes sur le bilan

La valeur d'usage correspond à la valorisation par la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés est estimé à la clôture (méthode dite DCF, « Discounted Cash-Flow »). Ces flux sont estimés sur la base des comptes de résultat prévisionnels sur 4 ans et d'un compte de résultat normatif projeté à l'infini. Compte tenu de la crise sanitaire COVID-19 les hypothèses prévisionnelles qui ont été retenues pour le calcul de cette valeur d'usage ont été les suivantes :
- Année 2021 : activité fortement dégradé compte tenu de l'anticipation de confinements et de fermetures administratives de magasins,
- Année 2022 : activité de retour à la normale sur la base du niveau d'activité avant la crise sanitaire (année 2019),
- A compter de 2023 : Activité en légère croissance.

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée.
Une immobilisation destinée à être vendue, où dont le potentiel est significativement dégradée, fait l'objet d'un test de dépréciation à son seul niveau.

Les tests ont conduit à déprécier différents fonds pour un total de 1 505 K€.
Pour mémoire 410K€ avait déjà été déprécié sur l'exercice antérieur.
Le total des dépréciations à la clôture s'élève donc à 1 915 K€.

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que l capital)	Quote-pa du capita détenue	Résultat du dernier exercice clo
- Filiales (détenues à + 50 %)				
COTELAC HISPANIA 08007 BARCELONA	60 102	-209 240	100,00	-137 787
COTELAC JAPAN YK OSAKA 583-0007	37 801	356 282	100,00	131 083
COTELAC BELGIUM 1000 BRUXELLES	20 000	65 706	100,00	250 161
US COTE SEATTLE WA 98101	34 113	-1 362 120	100,00	499 714
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Notes sur le bilan

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 %)	71 917	37 804	2 478 651		226 315
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangère					

Les chiffres communiqués sur les filiales sont en €.
Les chiffres sont relatifs à ceux utilisés pour les comptes consolidés du groupe.

Le montant des avances consenties aux filiales pour 2 478 651.33 € a fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 500 000 € sur l'exercice.

Le montant de retenue de garantie BPI ressort à 208 750 € à la clôture suite au remboursement de 75 000 € intervenu en cours d'année.

Amortissements des immobilisations

Notes sur le bilan

	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	685 286	65 659		750 945
Immobilisations incorporelles	**685 286**	**65 659**		**750 945**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	583 638	17 218		600 855
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	625 531	48 295		673 826
- Installations générales, agencements aménagements divers	11 402 442	458 281	18 319	11 842 404
- Matériel de transport	195 053	48 500	14 709	228 844
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	598 311	20 821		619 132
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**13 404 974**	**593 115**	**33 028**	**13 965 061**
ACTIF IMMOBILISE	**14 090 260**	**658 774**	**33 028**	**14 716 006**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Stocks

Les flux s'analysent comme suit :

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Augmentation des stocks	Diminution des stocks
Marchandises				
Marchandises revendues en l'état				
Approvisionnements				
Matières premières	1 170 794	1 387 022		216 228
Autres approvisionnements				
Total I	**1 170 794**	**1 387 022**		**216 228**
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis	11 968 161	10 609 989	1 358 173	
Produits résiduels				
Autres				
Total II	**11 968 161**	**10 609 989**	**1 358 173**	
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
Total III				
Production stockée			**1 358 173**	

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.
Un coefficient d'évaluation est appliqué aux produits finis pour prendre en compte les éléments indirects du coût de revient, notamment : les coûts de développement et de stylisme, de logistique, de qualité, les frais fixes et loyers des locaux de dépôt, etc.
Ce coefficient n'est pas appliqué au stock en transit.

Notes sur le bilan

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 9 033 729 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	500 000		500 000
Prêts			
Autres	1 116 115		1 116 115
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 410 086	1 410 086	
Autres	5 707 595	1 554 313	4 153 282
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	299 932	299 932	
Total	**9 033 729**	**3 264 332**	**5 769 397**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - Factures à établir	120 904
Fournisseurs AAR	62 201
Divers Produits à recevoir	11 789
Total	**194 894**

Créance résultant du report en arrière des déficits

	Montant	Echéance
Créance Carry Back 2019	303 075	31/12/2020
TOTAL	**303 075**	

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 296 793 euros.

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

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 404 812 euros.

Pour rappel, il avait été procédé à un abandon de créance de 1 043 544 € au profit de la filiale US COTE en fin d'exercice 2016 afin d'assainir sa situation financière et limiter l'exposition au risque de non recouvrement chez COTELAC.
Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.
Les comptes de la filiale US ne permettent toujours pas de faire appliquer cette clause.

Sur l'exercice, les créances commerciales échues des filiales de la société ont été comptabilisées en compte courant.
Un abandon de créance de 1 000 000 € a été procédé au profit de la filiale US COTE durant l'exercice.
Un abandon de créance de 420 000 € a été procédé au profit de la filiale COTELAC BELGIUM durant l'exercice.
Ces abandons de créances sont assorti d'une clause de retour à meilleur fortune.
Enfin, une avance permanente de 500 000 € a été procédé au profit de la filiale COTELAC ESPAGNE durant l'exercice.
Les provisions pour dépréciations constatées en 2019 ont été reprise pour 118 541 euros et les nouvelles avances de 2020 ont été dotées d'un complément de dépréciation à hauteur de 500 000 euros.
Ces dépréciations ont été déduites du résultat fiscal, les avances ayant un caractère financier.

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.

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercic	Dotations de l'exercic	Reprises utilisées de l'exercic	Reprises non utilisée de l'exercic	Provisions à la fin de l'exercic
Litiges	879 444	224 793	514 228		590 009
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change		37 827			37 827
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	**879 444**	**262 620**	**514 228**		**627 836**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		37 827			
Exceptionnelles		224 793	514 228		

Risques provisionnés d'un montant individuellement significatif

Nature	Montant	Echéance	Commentaire
Loyer St Honoré	166 141	2021	Hausse de loyer contestée sur le bail de Saint Honoré.
Litiges prud'homaux	423 866	inconnue	Différents litiges prud'homaux en cours.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 21 447 429 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	792 822	444 681	348 141	
- à plus de 1 an à l'origine	15 119 820	484 054	12 758 279	1 877 487
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 373 004	134 525	1 238 479	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 292 176	1 292 176		
Dettes fiscales et sociales	2 755 681	1 390 681	1 365 000	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	113 925	113 925		
Produits constatés d'avance				
Total	**21 447 429**	**3 860 043**	**15 709 899**	**1 877 487**
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	8 262 534			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	1 476 659			
(**) Dont envers les associés				

Les dettes bancaires affichée si dessus sont celles que nous devrons payer si la conciliation est signée.
Si l'accord de conciliation n'est pas signée, la dette à moins d'un an passera de 520 K€ à 2 687 K€.

EMPRUNTS PARTICIPATIFS

En date du 9/10/2018, la société a été autorisée à souscrire deux emprunts participatifs auprès de la société LENDIX (devenue October depuis) à hauteur de 1 759 000 € et 342 000 €.
Ces 2 emprunts seront remboursés sur 48 mois.
Le taux d'intérêts s'élève à 5.60 %.

La souscription des emprunts LENDIX est une opération de portage réalisée au profit de PPO, les charges d'intérêt sont neutralisées par une refacturation à l'euro à PPO.

Des discussions sont en cours afin d'étaler les dettes financières avec les partenaires financiers. L'entreprise est toujours en négociation pour établir un accord.

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs FNP	319 260
Intérêt Courus	49 836
Charges Bancaires à payer	26 070
Provision CP en cours	372 365
Provision CP écoulés	183 281
Provision RTT	838
Personnel - Charges à Payer	4 653
Provision Heures Récupération	7 441
Provision Prime Précarité	9 870
CS / Provision CP en cours	148 946
CS / Provision CP écoulés	73 312
CS / Provision RTT	604
Charges Sociales / Personnel CAP	1 861
CS / Prov Heures récupération	2 976
CS / Prov Prime précarité	3 948
Etat Charges à Payer	168 636
Total	**1 373 899**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges Constatées d avance	299 932		
Total	**299 932**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par marché géographique

	31/12/2020
Ventes de marchandises France	58 345
Ventes de produits France	19 170 995
Ventes de produits UE	727 619
Prestations de services France	20 894
Autres produits France	6 861
Autres produits Export	1 180
Prestation de service Export	59 658
Ventes de produits Export	2 292 128
TOTAL	**22 337 680**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers de participation	226 315	257 319
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	175	2 468
Autres intérêts et produits assimilés	28 545	8 529
Reprises sur provisions et transferts de charge	118 541	
Différences positives de change	3 841	-309
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	**377 417**	**268 007**
Dotations financières aux amortissements et provisions	537 827	2 400 003
Intérêts et charges assimilées	1 673 774	281 148
Différences négatives de change	599	2 316
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	**2 212 200**	**2 683 467**
Résultat financier	**-1 834 784**	**-2 415 461**

Au 31 décembre 2020, la société a déprécié les avances consenties à ses filiales, les probabilités de recouvrement de ces créances étant jugées très faibles.
Les dépréciations globales ont été comptabilisées en résultat financier à hauteur de 500 000 €.

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	15 243	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	377 333	411 000
Reprises sur provisions et transferts de charge	514 228	258 775
Total des produits exceptionnels	**906 805**	**669 775**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	240 657	321 554
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	424 694	178 297
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	224 793	349 370
Total des charges exceptionnelles	**890 144**	**849 221**
Résultat exceptionnel	**16 660**	**-179 447**

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	100	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	174 538	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	424 694	
Autres charges	66 019	
Provisions pour risques et charges	224 793	
Produits des cessions d'éléments d'actif		377 333
Autres produits		15 243
Provisions pour risques et charges		514 228
TOTAL	**890 144**	**906 805**

Sur l'exercice, les principaux éléments exceptionnels sont relatifs à :
PRODUITS :
- Reprise sur provision pour risque et charges sur litige Loyer Paris Saint Honoré : 438 k€
- Reprise sur provision risque prud'homal pour 69 k€
- Produits sur ex antérieurs : 15k€

CHARGES
- Dotation provision risque social pour 225 k€
- Charges sur ex antérieurs : 66 k€

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 31%	
Taux Normal - 28 %	
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 10 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	
Crédit recherche	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	24 259
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	17 281
Autres imputations	

La société a perçu au titre de 2020 à un crédit d'impôt famille de 24 259 €.

Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allégements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 1 713 373 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	43 405
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	**43 405**
C. Déficits reportables	**6 422 154**
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	**1 713 373**
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26,5 %.	

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Les états financiers de la société ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.
Les activités restent affectées par le Covid-19 sur le nouvel exercice sans qu'il soit possible d'en mesurer précisement les conséquences, ni en termes de chiffre d'affaires, ni en termes de résultats.
Ces incidences dépendront notamment des durées de confinement, tant nationale qu'internationales, ainsi que des conditions de reprise d'activité des différents acteurs économiques.
Quoi qu'il en soit, la direction estime que ces évènements postérieurs à la cloture de l'exercice ne sont pas de nature à remettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitaiton.

Dans le cadre de discussions bilatérales avec le pool bancaire, il a été convenu d'un gel des dettes bancaires à compter du 1er mars 2021 pour une durée de 1 an. Nous avons sollicité et obtenu une deuxième année de franchise en capital supplémentaire pour le remboursement des dettes de PGE dont l'échéance était au mois d'avril 2021. Nous avons sollicité de chaque établissement financier le même allongement, pour la même durée et avec le même profil d'amortissement chacun des PGE.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 232 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	22	
Agents de maîtrise et techniciens	84	
Employés	126	
Ouvriers		
Total	**232**	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : PPO

Forme : SAS
SIREN : 531589281

Au capital de : 10 640 092 euros

Adresse du siège social :
ZA EN PRAGNAT NORD - 01500 AMBERIEU EN BUGEY

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	783 488
Engagements de crédit-bail mobilier	175 772
Engagements de crédit-bail immobilier	
Nantissement des fonds de commerce sur emprunts. Capital restant du	2 754 717
Garantie bancaires pour paiement à 1ère demande relative à certains baux commerciaux	213 680
Acte de cautionnement solidaire	32 400
Autres engagements donnés	3 000 797
Total	**3 960 057**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

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	20 000
Garantie BPI sur emprunt 500 k€ SG	34 817
Clause de retour à meilleure fortune - Créance US COTE	2 043 544
Garantie fonds national emprunt BPI 3 675K€	1 607 813
Clause de retour à meilleure forture - Créance BELGIUM COTELAC	420 000
Autres engagements reçus	4 126 174
Total	**4 326 174**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	140 230
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Pour rappel, il avait été procédé à un abandon de créance de 1 043 544 € au profit de la filiale US COTE en fin d'exercice 2016.
Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.
Les comptes de la filiale US ne permettent toujours pas de faire appliquer cette clause.

Durant l'exercice, un abandon de créance de 1 000 000 € a été procédé au profit de la filiale US COTE durant l'exercice.
Un abandon de créance de 420 000 € a été procédé au profit de la filiale COTELAC BELGIUM durant l'exercice.
Ces abandons sont assortis d'une clause à meilleure fortune.

L'engagement pour les filiale est de 107 830 € pour Us Cote et 32 400 € pour Cotelac Belgium.

La garantie locative s'élève à un montant de 78 889 €.

Engagement de loyer de 3 années « normatives » pour 11 565 K€.

Engagement reçu PGE de 90% du montant des PGE soit 7 536 K€.

Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 783 488 euros

Rapport sur les comptes annuels

Crowe

Avvens Audit

COTELAC

S.A.S. au capital de 1 360 800 €
ZA EN PRAGNAT NORD
01500 AMBERIEU EN BUGEY
R.C.S. Bourg-en-Bresse : 378 239 974

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Avvens Audit est membre du groupe Avvens
Siège social : Immeuble le Saphir - 14 Quai du Commerce - CP 113 - 69009 LYON
Tél. +33 (0)4 72 85 75 00 – www.crowe-avvens.fr
Société de commissariat aux comptes inscrite à LYON
S.A. au capital de 150 000 euros - RCS LYON 305 446 577 - TVA intracommunautaire FR46305446577

COTELAC

S.A.S. au capital de 1 360 800 €

ZA EN PRAGNAT NORD
01500 AMBERIEU EN BUGEY

R.C.S. Bourg-en-Bresse : 378 239 974

A l'Assemblée Générale de la société COTELAC,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société COTELAC relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des évènements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrites dans la note « Faits caractéristiques » de l'annexe des comptes annuels.

3. Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les notes « Règles et méthodes comptables / Stocks » et « Note sur le bilan / Stocks » de l'annexe des comptes annuels précisent les modalités d'évaluation des stocks de matières et produits finis.
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 des stocks et nous nous sommes assurés de leur correcte application.
Nos travaux ne nous ont pas conduits à remettre en cause le traitement comptable retenu et la présentation d'ensemble.

La note « Notes sur le bilan / Immobilisations incorporelles » de l'annexe des comptes annuels précise les modalités d'évaluation des dépréciations des droits au bail.
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 des actifs incorporels et nous nous sommes assurés de leur correcte application.
Nos travaux ne nous ont pas conduits à remettre en cause le traitement comptable retenu et la présentation d'ensemble.

4. Vérifications spécifiques

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

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 autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

6. Responsabilités du Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de Commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Lyon, le 11 juin 2021.

Avvens Audit
Membre de Crowe Global
Commissaire aux comptes

Romuald COLAS
Associé

Annexe
Description détaillée des responsabilités du Commissaire aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation, et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude, ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

© 2021 Avvens

Compte de Résultat 1/2

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	58 345		58 345	119 557
Production vendue (biens)	18 822 171	3 368 571	22 190 742	32 934 293
Production vendue (services)	27 754	60 839	88 593	145 845
Chiffre d'affaires net	**18 908 271**	**3 429 409**	**22 337 680**	**33 199 694**
Production stockée			1 358 173	-567 233
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			16 586	64 406
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			2 005 449	2 240 165
Autres produits			55 884	83 196
Total produits d'exploitation (I)			25 773 771	35 020 228
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			58 345	119 440
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			6 042 569	8 224 954
Variations de stock			216 228	-163 264
Autres achats et charges externes (a)			9 024 038	11 436 367
Impôts, taxes et versements assimilés			884 480	1 069 715
Salaires et traitements			5 811 393	8 016 093
Charges sociales			2 268 673	3 047 188
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			619 901	797 491
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			1 505 000	
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			2 306 893	1 906 930
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			132 550	162 582
Total charges d'exploitation (II)			28 870 070	34 617 495
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**-3 096 299**	**402 733**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			226 315	257 319
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			175	2 468
Autres intérêts et produits assimilés (3)			28 545	8 529
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			118 541	
Différences positives de change			3 841	-309
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			377 417	268 007
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			537 827	2 400 003
Intérêts et charges assimilées (4)			1 673 774	281 148
Différences négatives de change			599	2 316
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			2 212 200	2 683 467
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**-1 834 784**	**-2 415 461**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**-4 931 083**	**-2 012 728**

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Compte de Résultat 2/2

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	15 242,93	
Sur opérations en capital	377 333,33	411 000,00
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	514 228,32	258 774,61
Total produits exceptionnels (VII)	906 804,58	669 774,61
Sur opérations de gestion	240 656,97	321 554,33
Sur opérations en capital	424 694,38	178 297,13
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	224 793,00	349 370,00
Total charges exceptionnelles (VIII)	890 144,35	849 221,46
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**16 660,23**	**-179 446,85**
Impôts sur les bénéfices (X)	-41 539,00	-542 746,00
Total des produits (I+III+V+VII)	27 057 992,48	35 958 009,58
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	31 930 875,95	37 607 438,12
BENEFICE OU PERTE	**-4 872 883,47**	**-1 649 428,54**
- Redevances de crédit-bail mobilier	32 504,53	6 263,94
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	15 243,00	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs	66 019,00	40 089,89

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Bilan Actif et Passif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
ACTIF				
Immobilisations incorporelles				
Concessions, brevets et droits assimilés	791 865	741 661	50 204	69 263
Fonds commercial	14 979 337	1 915 000	13 064 337	14 919 200
Autres immobilisations incorporelles	9 284	9 284		
Immobilisations corporelles				
Terrains	14 126		14 126	14 126
Constructions	603 321	600 855	2 465	17 689
Installations techniques, matériel et outilla	785 804	673 826	111 978	151 841
Autres immobilisations corporelles	13 757 279	12 690 380	1 066 900	1 244 989
Immob. en cours / Avances & acomptes	2 193		2 193	
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	572 070	534 116	37 954	42 954
Autres immobilisations financières	1 116 115		1 116 115	1 152 151
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	32 631 395	17 165 121	15 466 273	17 612 214
Stocks				
Matières premières et autres approv.	1 170 794		1 170 794	1 387 022
Produits intermédiaires et finis	11 968 161	2 296 793	9 671 368	8 726 346
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 410 086	123 353	1 286 733	1 752 678
Fournisseurs débiteurs	81 008		81 008	27 862
Personnel	44 206		44 206	25 056
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 353 916		1 353 916	2 125 341
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	43 524		43 524	97 691
Autres créances	4 184 941	2 281 459	1 903 482	2 660 831
Divers				
Valeurs mobilières de placement	100 000		100 000	
Disponibilités	5 000 836		5 000 836	1 904 006
Charges constatées d'avance	299 932		299 932	510 981
TOTAL ACTIF CIRCULANT	25 657 404	4 701 605	20 955 799	19 217 815
Ecarts de conversion - Actif	37 827		37 827	
COMPTES DE REGULARISATION	37 827		37 827	
TOTAL ACTIF	**58 326 626**	**21 866 726**	**36 459 900**	**36 830 028**

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Bilan Actif et Passif

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 360 800	1 360 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	5 474 032	5 473 532
Réserve légale	136 080	136 080
Autres réserves	11 966 430	13 615 859
Report à nouveau	194 770	194 770
Résultat de l'exercice	-4 872 883	-1 649 429
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 259 229	19 131 612
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	627 836	879 444
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	627 836	879 444
Emprunts	15 119 820	8 369 178
Découverts et concours bancaires	792 822	1 515 076
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	15 912 642	9 884 254
Emprunts et dettes financières diverses	1 373 004	1 625 652
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	70 800	25 528
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 292 176	2 516 366
Personnel	580 448	993 717
Organismes sociaux	1 147 791	842 283
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	809 954	265 612
Autres dettes fiscales et sociales	217 488	122 790
Dettes fiscales et sociales	2 755 681	2 224 401
Autres dettes	113 925	144 956
TOTAL DETTES	21 518 229	16 421 157
Ecarts de conversion - Passif	54 606	397 815
TOTAL PASSIF	**36 459 900**	**36 830 028**

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

COMPTES ANNUELS 2020

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

Annexes

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

AGI CONSEIL
Expertise comptable

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS COTELAC

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 36 459 900 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 4 872 883 euros.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 07/06/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2018-07 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.

Application du règlement 2016-05 relatif aux actifs incorporels :
Les fonds commerciaux comptabilisés au bilan sont assimilés à des droits au bail du fait que la quasi totalité des rachats de boutique se fait par rapport à leur emplacement et non par rapport à leur profitabilité passée ou future.
Ces actifs incorporels sont juridiquement non caractérisés de manière précise, mais ils sont définis comme des droits au bail en raison de l'absence de clientèle attachée, d'achalandage défini, d'enseigne particulière, de nom commercial déterminé ou des parts de marché liées à son utilisation lors du rachat. Les boutiques de la société COTELAC sont agencées de manière identique par marque.

La continuité d'exploitation est maintenue malgré les incertitudes qui pèsent sur celle-ci compte tenu de la crise sanitaire.

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, ne sont pas 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.

Règles et méthodes comptables

Amortissements

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

* Concessions, logiciels et brevets : 1 à 5 ans
* Agencements des constructions : 5 à 20 ans
* Installations techniques : 4 à 10 ans
* Matériel et outillage industriels : 4 à 10 ans
* Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
* Matériel de transport : 4 à 5 ans
* Matériel de bureau : 5 à 10 ans
* Matériel informatique : 3 à 5 ans
* Mobilier : 10 ans

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

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.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

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.

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.

Règles et méthodes comptables

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 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : 10 %
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TD 2001/2003)

Le taux d'actualisation retenu tient compte de l'ancienneté moyenne du personnel et de son âge moyen (42 ans).
Le taux ainsi retenu correspond à la tranche supérieurs du taux OAT à horizon 20 ans.



AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

L'évènement Covid-19 est suceptible d'avoir des impacts significatifs sur le patrimoine, la situation financière, les résultats des entreprises. Une information comptable pertinente sur ces impacts constitue un élément clé des comptes de la période concernée. Pour cela, l'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière. Cette approche est recommandée par l'Autorité des Normes Comptables dans la note du 18 mai 2020 pour fournir les informations concernant les effets de l'évènement sur ses comptes.

Pour faire face à cette crise la société s'est organisée rapidement afin d'assurer la continuité de l'exploitation et de faire face aux dettes malgré les arrêts d'activité et la fermeture administrative des magasins. Fermeture des boutiques durant 12 semaines (17 mars au 11 mai inclus soit 1 mois et 28 jours puis du 30 octobre au 28 novembre soit 1 mois).

L'entreprise a retenu une approche ciblée pour exprimer les principaux impacts pertinents sur la performance de l'exercice et sur sa situation financière.
L'épidémie de COVID-19 a généré une grande incertitude sur l'économie mondiale et sur l'activité opérationnelle de nombreux secteurs donc le secteur dans lequel évolue la société Cotélac.

Suite à cela plusieurs actions ont été entreprises ; des prêts PGE ont été contractés, un accord de conciliation est aussi en cours de signature ainsi qu'un accord CCSF a été conclu afin de permettre à la société de conserver un niveau de liquidité. Ces actions ont conduit à augmenter d'une part fortement le niveau d'endettement et d'autre part à maintenir un équilibre financier.

En ce qui concerne le compte de résultat :
- Nous avons obtenu quelques aides aux loyers de la part des collectivités.
Ces montants ont été portés en subvention pour un montant de 3 k€
- Recours au chômage partiel : 75 852 heures pour un total de 824 837 €
Les indemnités sont comptabilisées au crédit des comptes de rémunérations
- Report / abondons des loyers ou crédits-baux pour un montant de 545 042 € dont 362 000 € pour le 1er confinement et 183 042 € pour le second.
Les économies sont comptabilisées le cas échéant au crédit des comptes par nature (retouches boutique, électricité, location véhicule, entretien boutique, crèche, maintenance, comptage...)

En ce qui concerne le bilan :
- Souscription d'un Prêt garantie par l'état pour un montant de 8 174 K€ dans les dettes financières
- Report des échéances d'emprunts existants avant la crise de 6 mois.

Ces actions ont conduit à augmenter d'une part fortement le niveau d'endettement et d'autre part à maintenir un équilibre financier.

L'accord CCSF a un montant total de 3 169 K€ et a été établi le 18/05/2021. Il s'agit de dette sociale et fiscale : URSSAF, AG2R, CFE ou encore TVA au titre de la période d'octobre 2020 à mars 2021. Le remboursement se fera en 36 mensualités de 88 K€ de juin 2021 à mai 2024.
La dette fiscale et sociale relative a cet accord au 31/12/2020 à plus d'un an s'élève à 1 365 K€.

Sur la base de ces éléments et bien que des incertitudes demeurent quant aux impacts de l'évolution future de la crise sanitaire sur l'activité de la société à la date d'arrêté des comptes au 31.12.2020, la société s'est organisée pour assurer la continuité d'exploitation de la société sur les 12 prochains mois de l'exercice 2021 mais une incertitude demeure pour l'avenir compte tenu de l'évolution imprévisible de la crise sanitaire.

La société a fait l'hypothèse principale d'un niveau d'activité en 2021 équivalent à celui de 2020 et d'un retour à une activité normale dans le courant de l'année 2022 (en cohérence avec les hypothèses retenues dans les tests de dépréciation des immobilisations incorporelles).

La société Cotelac, ses partenaires bancaires (La Société Générale, le LCL, Le Crédit Agricole Centre Est, BNP Paribas, BPI France et le CIC LDB) et l'établissement financier October Factory ont, sous l'égide de Me Picard, conciliateur entrepris de mettre en place un accord de conciliation et ce, à compter du 19 mars 2021.

Dans le cadre de cet accord, les banques discutent sur :

Faits caractéristiques

- Le maintien de lignes de découvert réduites de 30 % à compter du 1er mars 2021 pour un montant total de 895 K€.
- Le maintien du crédoc à hauteur de 400 K€
- de différer l'amortissement en capital des crédits moyen terme consentis à la société à compter du 1er mars 2021 et jusqu'au 28 février 2022. L'amortissement en capital des crédits moyen terme sera repris à compter du 1er mars 2022, selon des modalités à définir dans le cadre de la réunion de revoir qui doit se tenir au plus tard le 31 juillet 2021.

La société Cotelac s'engage de son côté à respecter des conditions de traitements identiques sur les PGE bilatéraux. La société s'engage par ailleurs à communiquer différents éléments relatifs à sa situation comptable au 30 juin 2021, à communiquer un prévisionnel de trésorerie ainsi que la liste de cessions de boutiques sous performantes et cé, au plus tard le 31 juillet 2021.

En cas d'accord, la dette bancaire à payer sur l'exercice 2021 s'élèvera à 520 K€. La ventilation de la dette à + de 1 an sera la suivante (y compris PGE et prêt atout) à la date du 31/12/2020.

Capital début exercice	Amort. Exercice	Restant -1an	Restant +1an	Restant +5ans	Capital Fin Exercice
9 921 303,95	1 789 600,54	519 992,99	13 996 757,61	1 877 487,30	16 394 237,90

Si le protocole n'est pas signé, la dette bancaire à payer sur l'exercice 2021 s'élèvera à 2 687 K€. La ventilation de la dette à + de 1 an sera la suivante (y compris PGE et prêt atout) à la date du 31/12/2020.

Capital début exercice	Amort. Exercice	Restant -1an	Restant +1an	Restant +5ans	Capital Fin Exercice
9 921 303,95	1 789 600,54	2 686 917,83	12 622 308,23	1 085 011,84	16 394 237,90

Les discussions sont en bonne voie à la date de la rédaction de la présente annexe.

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, Quai du Commerce - 69009 LYON

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	15 329 200	55 000	404 863	14 979 337
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	754 550	46 599		801 149
Immobilisations incorporelles	**16 083 750**	**101 599**	**404 863**	**15 780 487**
- Terrains	14 126			14 126
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	601 326	1 995		603 321
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	777 373	8 432		785 804
- Installations générales, agencements aménagements divers	12 440 240	333 367	18 959	12 754 647
- Matériel de transport	369 255	27 563	33 900	362 919
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	631 299	8 415		639 713
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes		2 193		2 193
Immobilisations corporelles	**14 833 619**	**381 964**	**52 859**	**15 162 723**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	77 070	500 000	5 000	572 070
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	1 152 151	78 192	114 228	1 116 115
Immobilisations financières	**1 229 221**	**578 192**	**119 228**	**1 688 185**
ACTIF IMMOBILISE	**32 146 590**	**1 061 755**	**576 950**	**32 631 395**

AVVENS-AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

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	101 599	381 964	578 192	1 061 755
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	**101 599**	**381 964**	**578 192**	**1 061 755**
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	404 863	52 859	119 228	576 950
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	**404 863**	**52 859**	**119 228**	**576 950**

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

	31/12/2020
Éléments achetés	6 820 740
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	**6 820 740**

Les fonds de commerce inscrits à l'actif sont évalués à leur valeur vénale.
Dans les faits, comme évoqué en début d'annexe, ceux-ci sont assimilés à des droit au bail.
Les valeurs estimées de "marché" de ces droits au bail sont au moins égales aux valeurs nettes comptables en dehors du fonds de Paris CHERCHE MIDI qui a fait l'objet d'une dépréciation.

Lors de l'exercice, une TUP a été effectué entre Ellac et Cotelac.

La valeur nette comptable des immobilisations incorporelles et corporelles est testée au moins une fois par an.
Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur comptable des actifs immobilisés à leur valeur actuelle. La valeur actuelle est la valeur la plus élevée de la valeur vénale (valeur de marché ou valeur patrimoniale) et de la valeur d'usage.

Notes sur le bilan

La valeur d'usage correspond à la valorisation par la méthode des flux futurs de trésorerie actualisés est estimé à la clôture (méthode dite DCF, « Discounted Cash-Flow »). Ces flux sont estimés sur la base des comptes de résultat prévisionnels sur 4 ans et d'un compte de résultat normatif projeté à l'infini. Compte tenu de la crise sanitaire COVID-19 les hypothèses prévisionnelles qui ont été retenues pour le calcul de cette valeur d'usage ont été les suivantes :
- Année 2021 : activité fortement dégradé compte tenu de l'anticipation de confinements et de fermetures administratives de magasins,
- Année 2022 : activité de retour à la normale sur la base du niveau d'activité avant la crise sanitaire (année 2019),
- A compter de 2023 : Activité en légère croissance.

Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est comptabilisée.
Une immobilisation destinée à être vendue, où dont le potentiel est significativement dégradée, fait l'objet d'un test de dépréciation à son seul niveau.

Les tests ont conduit à déprécier différents fonds pour un total de 1 505 K€.
Pour mémoire 410K€ avait déjà été déprécié sur l'exercice antérieur.
Le total des dépréciations à la clôture s'élève donc à 1 915 K€.

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que l capital)	Quote-pa du capita détenue	Résultat du dernier exercice clo
- Filiales (détenues à + 50 %)				
COTELAC HISPANIA 08007 BARCELONA	60 102	-209 240	100,00	-137 787
COTELAC JAPAN YK OSAKA 583-0007	37 801	356 282	100,00	131 083
COTELAC BELGIUM 1000 BRUXELLES	20 000	65 706	100,00	250 161
US COTE SEATTLE WA 98101	34 113	-1 362 120	100,00	499 714
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Notes sur le bilan :

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 %)	71 917	37 804	2 478 651		226 315
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangère					

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Les chiffres communiqués sur les filiales sont en €.
Les chiffres sont relatifs à ceux utilisés pour les comptes consolidés du groupe.

Le montant des avances consenties aux filiales pour 2 478 651.33 € a fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 500 000 € sur l'exercice.

Le montant de retenue de garantie BPI ressort à 208 750 € à la clôture suite au remboursement de 75 000 € intervenu en cours d'année.

Amortissements des immobilisations

Notes sur le bilan

	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	685 286	65 659		750 945
Immobilisations incorporelles	**685 286**	**65 659**		**750 945**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions	583 638	17 218		600 855
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	625 531	48 295		673 826
- Installations générales, agencements aménagements divers	11 402 442	458 281	18 319	11 842 404
- Matériel de transport	195 053	48 500	14 709	228 844
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	598 311	20 821		619 132
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**13 404 974**	**593 115**	**33 028**	**13 965 061**
ACTIF IMMOBILISE	**14 090 260**	**658 774**	**33 028**	**14 716 006**

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

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	1 170 794	1 387 022		216 228
Autres approvisionnements				
Total I	**1 170 794**	**1 387 022**		**216 228**
Production				
Produits intermédiaires				
Produits finis	11 968 161	10 609 989	1 358 173	
Produits résiduels				
Autres				
Total II	**11 968 161**	**10 609 989**	**1 358 173**	
Production en cours				
Produits				
Travaux				
Etudes				
Prestations de services				
Autres				
Total III				
Production stockée			1 358 173	

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

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.
Un coefficient d'évaluation est appliqué aux produits finis pour prendre en compte les éléments indirects du coût de revient, notamment : les coûts de développement et de stylisme, de logistique, de qualité, les frais fixes et loyers des locaux de dépôt, etc.
Ce coefficient n'est pas appliqué au stock en transit.

Notes sur le bilan

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 9 033 729 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	500 000		500 000
Prêts			
Autres	1 116 115		1 116 115
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 410 086	1 410 086	
Autres	5 707 595	1 554 313	4 153 282
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	299 932	299 932	
Total	**9 033 729**	**3 264 332**	**5 769 397**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

AVVENS AUDIT Certifié Conforme 14, Quai du Commerce - 69009 LYON

	Montant
Clients - Factures à établir	120 904
Fournisseurs AAR	62 201
Divers Produits à recevoir	11 789
Total	**194 894**

Créance résultant du report en arrière des déficits

	Montant	Echéance
Créance Carry Back 2019	303 075	31/12/2020
TOTAL	**303 075**	

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 296 793 euros.

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

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 404 812 euros.

Pour rappel, il avait été procédé à un abandon de créance de 1 043 544 € au profit de la filiale US COTE en fin d'exercice 2016 afin d'assainir sa situation financière et limiter l'exposition au risque de non recouvrement chez COTELAC.
Cet abandon est assorti d'une clause de rétour à meilleure fortune.
Les comptes de la filiale US ne permettent toujours pas de faire appliquer cette clause.

Sur l'exercice, les créances commerciales échues des filiales de la société ont été comptabilisées en compte courant.
Un abandon de créance de 1 000 000 € a été procédé au profit de la filiale US COTE durant l'exercice.
Un abandon de créance de 420 000 € à été procédé au profit de la filiale COTELAC BELGIUM durant l'exercice.
Ces abandons de créances sont assorti d'une clause de retour à meilleur fortune.
Enfin, une avance permanente de 500 000 € a été procédé au profit de la filiale COTELAC ESPAGNE durant l'exercice.
Les provisions pour dépréciations constatées en 2019 ont été reprise pour 118 541 euros et les nouvelles avances de 2020 ont été dotées d'un complément de dépréciation à hauteur de 500 000 euros.
Ces dépréciations ont été déduites du résultat fiscal, les avances ayant un caractère financier.

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.

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercic	Dotations de l'exercic	Reprises utilisées de l'exercic	Reprises non utilisée de l'exercic	Provisions à la fin de l'exercic
Litiges	879 444	224 793	514 228		590 009
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change		37 827			37 827
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	**879 444**	**262 620**	**514 228**		**627 836**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières		37 827			
Exceptionnelles		224 793	514 228		

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Risques provisionnés d'un montant individuellement significatif

Nature	Montant	Echéance	Commentaire
Loyer St Honoré	166 141	2021	Hausse de loyer contestée sur le bail de Saint Honoré.
Litiges prud'homaux	423 866	inconnue	Différents litiges prud'homaux en cours.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 21 447 429 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	792 822	444 681	348 141	
- à plus de 1 an à l'origine	15 119 820	484 054	12 758 279	1 877 487
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	1 373 004	134 525	1 238 479	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 292 176	1 292 176		
Dettes fiscales et sociales	2 755 681	1 390 681	1 365 000	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	113 925	113 925		
Produits constatés d'avance				
Total	**21 447 429**	**3 860 043**	**15 709 899**	**1 877 487**
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	8 262 534			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	1 476 659			
(**) Dont envers les associés				

Les dettes bancaires affichée si dessus sont celles que nous devrons payer si la conciliation est signée.
Si l'accord de conciliation n'est pas signée, la dette à moins d'un an passera de 520 K€ à 2 687 K€.

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, Quai du Commerce - 69009 LYON

EMPRUNTS PARTICIPATIFS

En date du 9/10/2018, la société a été autorisée à souscrire deux emprunts participatifs auprès de la société LENDIX (devenue October depuis) à hauteur de 1 759 000 € et 342 000 €.
Ces 2 emprunts seront remboursés sur 48 mois.
Le taux d'intérêts s'élève à 5.60 %.

La souscription des emprunts LENDIX est une opération de portage réalisée au profit de PPO, les charges d'intérêt sont neutralisées par une refacturation à l'euro à PPO.

Des discussions sont en cours afin d'étaler les dettes financières avec les partenaires financiers. L'entreprise est toujours en négociation pour établir un accord.

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs FNP'	319 260
Intérêt Courus	49 836
Charges Bancaires à payer	26 070
Provision CP en cours	372 365
Provision CP écoulés	183 281
Provision RTT	838
Personnel - Charges à Payer	4 653
Provision Heures Récupération	7 441
Provision Prime Précarité	9 870
CS / Provision CP en cours	148 946
CS / Provision CP écoulés	73 312
CS / Provision RTT	604
Charges Sociales / Personnel CAP	1 861
CS / Prov Heures récupération	2 976
CS / Prov Prime précarité	3 948
Etat Charges à Payer	168 636
Total	**1 373 899**

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges Constatées d avance	299 932		
Total	**299 932**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par marché géographique

	31/12/2020
Ventes de marchandises France	58 345
Ventes de produits France	19 170 995
Ventes de produits UE	727 619
Prestations de services France	20 894
Autres produits France	6 861
Autres produits Export	1 180
Prestation de service Export	59 658
Ventes de produits Export	2 292 128
TOTAL	**22 337 680**

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2020	31/12/2019
Produits financiers de participation	226 315	257 319
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	175	2 468
Autres intérêts et produits assimilés	28 545	8 529
Reprises sur provisions et transferts de charge	118 541	
Différences positives de change	3 841	-309
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	**377 417**	**268 007**
Dotations financières aux amortissements et provisions	537 827	2 400 003
Intérêts et charges assimilées	1 673 774	281 148
Différences négatives de change	599	2 316
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	**2 212 200**	**2 683 467**
Résultat financier	**-1 834 784**	**-2 415 461**

Au 31 décembre 2020, la société a déprécié les avances consenties à ses filiales, les probabilités de recouvrement de ces créances étant jugées très faibles.
Les dépréciations globales ont été comptabilisées en résultat financier à hauteur de 500 000 €.

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	15 243	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	377 333	411 000
Reprises sur provisions et transferts de charge	514 228	258 775
Total des produits exceptionnels	**906 805**	**669 775**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	240 657	321 554
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	424 694	178 297
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	224 793	349 370
Total des charges exceptionnelles	**890 144**	**849 221**
Résultat exceptionnel	**16 660**	**-179 447**

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	100	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	174 538	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	424 694	
Autres charges	66 019	
Provisions pour risques et charges	224 793	
Produits des cessions d'éléments d'actif		377 333
Autres produits		15 243
Provisions pour risques et charges		514 228
TOTAL	**890 144**	**906 805**

Sur l'exercice, les principaux éléments exceptionnels sont relatifs à :
PRODUITS :
- Reprise sur provision pour risque et charges sur litige Loyer Paris Saint Honoré : 438 k€
- Reprise sur provision risque prud'homal pour 69 k€
- Produits sur ex antérieurs : 15k€

CHARGES
- Dotation provision risque social pour 225 k€
- Charges sur ex antérieurs : 66 k€

Notes sur le compte de résultat

Résultat et impôts sur les bénéfices

	Montant
Base de calcul de l'impôt	
Taux Normal - 31%	
Taux Normal - 28 %	
Taux Réduit - 15 %	
Plus-Values à LT - 15 %	
Concession de licences - 10 %	
Contribution locative - 2,5 %	
Crédits d'impôt	
Compétitivité Emploi	
Crédit recherche	
Crédit formation des dirigeants	
Crédit apprentissage	
Crédit famille	24 259
Investissement en Corse	
Crédit en faveur du mécénat	17 281
Autres imputations	

La société a perçu au titre de 2020 à un crédit d'impôt famille de 24 259 €.

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allégements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 1 713 373 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	43 405
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	**43 405**
C. Déficits reportables	**6 422 154**
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	**1 713 373**
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26,5 %.	

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Les états financiers de la société ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité.
Les activités restent affectées par le Covid-19 sur le nouvel exercice sans qu'il soit possible d'en mesurer précisement les conséquences, ni en termes de chiffre d'affaires, ni en termes de résultats.
Ces incidences dépendront notamment des durées de confinement, tant nationale qu'internationales, ainsi que des conditions de reprise d'activité des différents acteurs économiques.
Quoi qu'il en soit, la direction estime que ces évènements postérieurs à la cloture de l'exercice ne sont pas de nature à remettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitaiton.

Dans le cadre de discussions bilatérales avec le pool bancaire, il a été convenu d'un gel des dettes bancaires à compter du 1er mars 2021 pour une durée de 1 an. Nous avons sollicité et obtenu une deuxième année de franchise en capital supplémentaire pour le remboursement des dettes de PGE dont l'échéance était au mois d'avril 2021. Nous avons sollicité de chaque établissement financier le même allongement, pour la même durée et avec le même profil d'amortissement chacun des PGE.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 232 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	22	
Agents de maîtrise et techniciens	84	
Employés	126	
Ouvriers		
Total	232	

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : PPO

Forme : SAS
SIREN : 531589281

Au capital de : 10 640 092 euros

Adresse du siège social :
ZA EN PRAGNAT NORD - 01500 AMBERIEU EN BUGEY

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés.

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	783 488
Engagements de crédit-bail mobilier	175 772
Engagements de crédit-bail immobilier	
Nantissement des fonds de commerce sur emprunts. Capital restant du	2 754 717
Garantie bancaires pour paiement à 1ère demande relative à certains baux commerciaux	213 680
Acte de cautionnement solidaire	32 400
Autres engagements donnés	3 000 797
Total	**3 960 057**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

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	20 000
Garantie BPI sur emprunt 500 k€ SG	34 817
Clause de retour à meilleure fortune - Créance US COTE	2 043 544
Garantie fonds national emprunt BPI 3 675K€	1 607 813
Clause de retour à meilleure forture - Créance BELGIUM COTELAC	420 000
Autres engagements reçus	4 126 174
Total	4 326 174
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	140 230
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

Pour rappel, il avait été procédé à un abandon de créance de 1 043 544 € au profit de la filiale US COTE en fin d'exercice 2016.
Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.
Les comptes de la filiale US ne permettent toujours pas de faire appliquer cette clause.

Durant l'exercice, un abandon de créance de 1 000 000 € a été procédé au profit de la filiale US COTE durant l'exercice.
Un abandon de créance de 420 000 € a été procédé au profit de la filiale COTELAC BELGIUM durant l'exercice.
Ces abandons sont assortis d'une clause à meilleure fortune.

L'engagement pour les filiale est de 107 830 € pour Us Cote et 32 400 € pour Cotelac Belgium.

La garantie locative s'élève à un montant de 78 889 €.

Engagement de loyer de 3 années « normatives » pour 11 565 K€.

Engagement reçu PGE de 90% du montant des PGE soit 7 536 K€.

Autres informations

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 783 488 euros

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
14, quai du Commerce - 69009 LYON

COTELAC
Société par actions simplifiée
au capital de 1 360 800 euros
Siège social : Rue du Professeur Luc Montagnier
ZA En Pragnat Nord
01500 AMBERIEU EN BUGEY
378 239 974 RCS BOURG EN BRESSE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

DU 23 JUIN 2021

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

SOUMISE ET ADOPTEE

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat déficitaire s'élevant à -4 872 883 euros de la manière suivante :

ORIGINE

Résultat de l'exercice		-4 872 883 euros

AFFECTATION

Prélèvement sur les réserves :

Sur les autres réserves, soit	-4 872 883 euros	
Total	**-4 872 883 euros**	**-4 872 883 euros**

Le poste « Autres réserves » se trouve ainsi ramené de 11 966 430 € à 7 093 547 €.

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

L'Assemblée Générale prend acte de ce que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice clos le :	Revenus éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI		Revenus non éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI	
	Dividendes	Autres revenus	Dividendes	Autres revenus
31 décembre 2019	0 euro	0 euro		
31 décembre 2018	0 euro	0 euro		
31 décembre 2017	1 237 435 euros	0 euro		

Le Président
Société PPO