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 19/07/2022 sous le numéro de dépôt 8608

Comptes annuels

Copie certifiée conforme

BILAN - ACTIF

ACTIF	Valeurs au 31/12/21			Valeurs au 31/12/20
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	868 097	816 413	51 684	50 204
Fonds commercial (1)	14 819 337	1 970 673	12 848 664	13 064 337
Autres immobilisations incorporelles	9 284	9 284		
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	14 126		14 126	14 126
Constructions	605 757	593 155	12 602	2 465
Installations tech., matériel et outillages industriels	828 774	720 199	108 575	111 978
Autres immobilisations corporelles	13 659 906	12 938 028	721 878	1 066 900
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				2 193
Immobilisations financières (2)				
Participations	72 070	34 116	37 954	37 954
Créances rattachées à des participations	500 000	500 000		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 095 304		1 095 304	1 116 115
TOTAL (I)	**32 472 655**	**17 581 867**	**14 890 787**	**15 466 273**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 048 378		1 048 378	1 170 794
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	10 475 590	2 497 372	7 978 218	9 671 368
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	514 924	107 223	407 701	1 286 733
Autres créances (3)	5 743 716	2 120 000	3 623 716	3 415 555
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	100 000		100 000	100 000
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	9 409 524		9 409 524	5 000 836
Charges constatées d'avance (3)	217 096		217 096	299 932
TOTAL (II)	**27 509 227**	**4 724 595**	**22 784 632**	**20 945 218**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)	24 359		24 359	37 827
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)	**60 006 240**	**22 306 462**	**37 699 778**	**36 449 319**
(1) Dont droit au bail	*13 559 764*			*8 158 597*
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

BILAN PASSIF SYNTHÉTIQUE

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

PASSIF	Valeurs au 31/12/21	Valeurs au 31/12/20	Variation en valeur	Variation en %
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 1 360 800)	1 360 800	1 360 800		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 474 032	5 474 032		
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	136 080	136 080		
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	7 093 547	11 966 430	-4 872 883	-41
Report à nouveau	194 770	194 770		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	743 558	-4 872 883	5 616 441	115
SITUATION NETTE	15 002 786	14 259 229	743 558	5
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**15 002 786**	**14 259 229**	**743 558**	**5**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	366 253	627 836	-261 583	-42
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS	366 253	627 836	-261 583	-42
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Empr. et dettes aup. des établiss. de crédit (2)	15 068 744	15 912 642	-843 898	-5
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 287 229	1 373 004	-85 775	-6
Avances et acptes recus sur cdes en cours	69 198	70 800	-1 603	-2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 442 206	1 292 176	150 030	12
Dettes fiscales et sociales	1 567 879	2 755 681	-1 187 803	-43
Dettes immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	2 683 253	103 344	2 579 909	
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	**22 118 507**	**21 507 648**	**610 860**	**3**
Ecarts de conversion passif	212 232	54 606	157 626	289
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	**37 699 778**	**36 449 319**	**1 250 460**	**3**
(1) Dont à plus d'un an	*14 519 952*			
(1) Dont à moins d'un an	*7 529 358*	*21 436 847*		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes crédit. de banques	*348 293*	*766 752*		
(3) Dont emprunts participatifs	*1 238 479*	*1 324 254*		

CPTE RÉSULTAT SYNTH. % CA - 1

	01/01/21 Au 31/12/21	% CA	01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises			58 345		-58 345	-100
Production vendue (biens et services)	25 372 832	100	22 279 335	100	3 093 497	14
dont à l'exportation : 2 262 804		9				
Montant net du chiffre d'affaires	**25 372 832**	**100**	**22 337 680**	**100**	**3 035 152**	**14**
Production stockée	-1 492 571	-6	1 358 173	6	-2 850 744	-210
Production immobilisée	1 658				1 658	
Subventions d'exploitation	21 146		16 586		4 560	27
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	2 633 962	10	2 005 449	9	628 513	31
Autres produits	4 887		55 884		-50 997	-91
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**26 541 914**	**105**	**25 773 771**	**115**	**768 142**	**3**
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			58 345		-58 345	-100
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	4 167 403	16	6 042 569	27	-1 875 166	-31
Variation de stocks	122 416		216 228	1	-93 812	-43
Autres achats et charges externes	8 636 055	34	9 024 038	40	-387 983	-4
Impôts, taxes et versements assimilés	730 059	3	884 480	4	-154 422	-17
Salaires et traitements	6 250 334	25	5 811 393	26	438 941	8
Charges sociales	2 332 613	9	2 268 673	10	63 940	3
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	512 779	2	619 901	3	-107 122	-17
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.	250 673	1	1 505 000	7	-1 254 327	-83
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	2 498 255	10	2 306 893	10	191 362	8
Dotations aux provisions						
Autres charges	145 551	1	132 550	1	13 001	10
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**25 646 137**	**101**	**28 870 070**	**129**	**-3 223 933**	**-11**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**895 777**	**4**	**-3 096 299**	**-14**	**3 992 076**	**129**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs *16 309* *15 243*

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs *182 988* *66 019*

CPTE RÉSULTAT SYNTH. % CA - 2

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits financiers						
De participation (3)	120 135		226 315	1	-106 180	-47
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)	50		175		-125	-71
Autres intérêts et produits assimilés (3)	17 941		28 545		-10 604	-37
Reprises sur prov., dépréciations, transferts	413 469	2	118 541	1	294 928	249
Différences positives de change			3 841		-3 841	-100
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	**551 594**	**2**	**377 417**	**2**	**174 177**	**46**
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.	238 541	1	537 827	2	-299 286	-56
Intérêts et charges assimilées (4)	280 053	1	1 673 774	7	-1 393 722	-83
Différences négatives de change	19 990		599		19 392	
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	**538 584**	**2**	**2 212 200**	**10**	**-1 673 616**	**-76**
RÉSULTAT FINANCIER	**13 010**		**-1 834 784**	**-8**	**1 847 794**	**101**
RÉSULTAT COURANT avant impôts	**908 787**	**4**	**-4 931 083**	**-22**	**5 839 870**	**118**
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	16 309		15 243		1 066	7
Sur opérations en capital	153 906	1	377 333	2	-223 427	-59
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges	291 280	1	514 228	2	-222 949	-43
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**461 495**	**2**	**906 805**	**4**	**-445 310**	**-49**
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	357 767	1	240 657	1	117 110	49
Sur opérations en capital	160 000	1	424 694	2	-264 694	-62
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	113 405		224 793	1	-111 388	-50
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**631 172**	**2**	**890 144**	**4**	**-258 972**	**-29**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-169 677**	**-1**	**16 660**		**-186 338**	
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	-4 448		-41 539		37 091	89
TOTAL DES PRODUITS	**27 555 003**	**109**	**27 057 992**	**121**	**497 010**	**2**
TOTAL DES CHARGES	**26 811 445**	**106**	**31 930 876**	**143**	**-5 119 431**	**-16**
Bénéfice ou Perte	**743 558**	**3**	**-4 872 883**	**-22**	**5 616 441**	**115**

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

Annexe comptable

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 37 699 778,21 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 743 557,52 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Ces comptes annuels ont été établis le 29/04/2022.

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

L'exercice 2021 a encore été marqué par la crise sanitaire.

L'activité s'est améliorée mais le niveau reste encore faible par rapport à l'avant crise.

Diverses mesures ont été prises durant l'exercice. La société a cherché à réduire ses coûts de fonctionnement et a continué de négocier avec ses partenaires financiers.

Comme stipulé en 2020, l'évènement COVID est susceptible 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 fournier 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.
Plusieurs fermetures ont été décrétées et notamment :

- Cannes / Nice : fermeture les week-ends à compter du 27/02/2021.
- Centres commerciaux de Corbeil et Calais : fermeture totale à partir du 06/03/2021
- Région Parisienne / Lille / Rouen / Amiens / Cambrai: confinement total à partir du 20 mars 2021.
- Région Lyonnaise : confinement total à compter du 27/03/2021

Pour, au final, un confinement national du 04/04/2021 jusqu'au 02/05/2021.

L'épidémie de COVID-19 a généré une grande incertitude sur l'économie mondiale et sur l'activité opérationnelle de nombreux secteurs dont le prêt à porter dans lequel évolue Cotelac.
La reprise économique post COVID a généré de fortes pressions inflationnistes sur les matières, l'énergie et des tensions dans le transport.

Suite à cela, plusieurs actions ont été entreprises : des prêts PGE ont été contractés, un accord de conciliation a été conclu ainsi qu'un accord CCSF pour un montant de 3 169 K€ afin de conserver un niveau de liquidité. Le remboursement de la dette sociale et fiscale se fera en 36 mensualités de 88 K€ de juin 2021 à mai 2024. 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 eu recours au chômage partiel pour un montant de 402 065 €
- Nous avons bénéficié d'un certain nombre d'abandon de loyer pour 464 000 €
- Nous avons continué à surveiller étroitement les charges

La société COTELAC a conclu le 19 juillet 2021 un accord de conciliation, en cours d'exécution.

A ce jour, les conséquences économiques des crises successives qui ont affecté négativement les entreprises et particulièrement celles ayant une activité de commerce de détail de produits d'habillement se font toujours sentir. La crise géopolitique en cours ne simplifie pas les choses et la Société COTELAC n'y échappe pas.

Néanmoins, les mesures de gestion prises, les efforts financiers personnels des actionnaires familiaux, le soutien des banques dans le cadre de l'Accord de conciliation et des PGE permettent à la Société COTELAC de maintenir son niveau d'activité, sans retrouver le niveau de 2019, et de commencer à se redéployer.

La Société COTELAC assume la totalité de ses charges d'exploitation et n'a aucun retard à l'égard des créanciers publics et sociaux.

Ainsi que cela était envisagé dans l'Accord de Conciliation, la Société COTELAC a besoin de reprofiler ses engagements bancaires et financiers, car son exploitation actuelle ne permet pas de créer les excédents supplémentaires de trésorerie nécessaires au respect des échéances contractuelles actuelles, notamment en ce qui concerne les crédits Moyen Terme ainsi que les PGE.

La société COTELAC a fait l'objet successivement d'un mandat ad hoc et d'une procédure de conciliation qui ont conduit à un Accord de Conciliation en date du 19 juillet 2021 avec ses banques et établissements financiers, Accord qui a fait l'objet d'un constat par le Président du Tribunal de Commerce de Bourg en Bresse en date du 21 juillet 2021.
Mes Maurice PICARD et Jean-Baptiste AUDRAS ont été désignés Mandataires à l'Exécution de l'Accord.
Dans le cadre du suivi de l'exécution de l'Accord, et particulièrement des dispositions de son article 7 (Clause de revoir) sous l'égide des Mandataires, plusieurs réunions ont eu lieu entre la Société COTELAC et les banques et établissements, parties à l'Accord.
Les principes d'un nouvel accord sur les modalités de remboursement des dettes financières (CT, MT, PGE) ont été arrêtés et sont actuellement soumis aux instances respectives et compétentes des banques et établissements financiers.
Ce nouvel accord, en cours de finalisation, constituera un avenant à l'Accord de conciliation du 19 juillet 2021 et l'ensemble des parties souhaitent que celui-ci soit signé dans le cadre d'une procédure de conciliation et qu'il fasse l'objet d'un constat, conformément aux dispositions des articles L.611-8, I et III et 611-14 du code de commerce, et ainsi obtenir la force exécutoire.
Ce sont les raisons pour lesquelles, nous avons sollicité l'ouverture d'une nouvelle procédure de conciliation et avons souhaité que Mes PICARD et AUDRAS puissent poursuivre, es qualité de Conciliateurs, leur mission d'accompagnement de son rétablissement.

Dans le cadre de cet accord, il a été convenu :
- Du maintien des lignes de découvert pour un montant total de 895 K€
- Du maintien du credoc à hauteur de 400 K€
- De différer l'amortissement en capital des CMT consentis à Cotelac à compter du 1er mars 2021 et jusqu'au 28 février 2022.

Depuis l'Ordonnance du 21 juillet 2021, il n'a été procédé à aucune modification structurelle du groupe constitué par la Société COTELAC et ses filiales, ni aucune modification capitalistique autre que le remplacement du Fond de capital-risque SIGEFI, géré par SIPAREX par le Fonds Souverain Auvergne Rhône Alpes, également géré par SIPAREX.

Les principaux termes de l'accord de conciliation en cours de discussion sont les suivants :

1. Crédits moyen terme :

- Paiement comptant de 20% du capital restant dû au 28/02/2021, soit avant le gel de 12 mois accordé dans le cadre du protocole de conciliation du 19/07/2021. Ce paiement représente une somme de 1,6 M€.
- Allongement de la maturité de 24 mois incluant les 12 mois de franchise du protocole du 19/07/2021 (hormis pour 2 CMT du CIC ayant des CRD inférieurs à 5K€, non concernés par cette demande)
- L'imputation du trop-perçu des échéances de Mars et Avril 2022 prélevées en application du protocole du 19/07/2021 se fera sur la quote-part de 20% du CRD.

2/ PGE :

Remboursement des PGE sur une période de 72 mois (soit 24 mois de plus) après la franchise de 24 mois accordée et qui prendra fin en 04/2022 et avec la progressivité suivante :

- o 2022 : 2,5%
- o 2023 : 7,5%
- o 2024 : 10%
- o 2025 : 15%
- o 2026 et 2027 : 20% par an
- o 2028 : 25%

Le prêt Atout de BPI, ne pouvant techniquement pas être amorti de manière progressive, sera amorti linéairement avec allongement de la maturité de 24 mois.

3/ Lignes CT :

- Lignes CT bilatérales : Réduction complémentaire de 645K€ pour porter les facilités de caisse à un montant global de 250K€, maintenu pour une durée déterminée de 12 mois à compter du 1er mars 2022
- Ligne CREDOC du CIC de 400K€ : Maintien de la ligne de CREDOC au même montant mais avec mise en place d'un gage-espèce à hauteur de 110K€.

Cet accord est susceptible d'être donné sous les conditions cumulatives suivantes :
- Unanimité des partenaires financiers,
- Traitement identique des PGE bilatéraux des banques et de l'établissement financier,
- Paiement des intérêts des prêts moyen terme et des PGE à bonne date.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

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

Les comptes annuels au 31/12/2021 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2018-07 du 10 décembre 2018 et les autres règlements en vigueur.

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

Application du règlement 2016-05 :
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.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

Option de traitement des charges financières :

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

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Option pour le traitement comptable des coûts de développement :

Les dépenses des frais de développement éligibles sont comptabilisés en charges.

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.

Les fonds de commerce inscrits à l'actif sont évalués à leur valeur vénale.
Dans les faits, 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.
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.
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 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 1 970 K€, en hausse de 55 k€ par rapport à 2020.
(Dépréciation fonds de commerce : 550 k€, dépréciation droit au bail : 1 420 k€)

Fonds commercial :

Durée d'utilisation non limitée

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.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

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

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Amortissements des biens non décomposables :

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

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

- Agencement et aménagement des constructions	5 à 20 ans
- Installations techniques	4 à 10 ans
- Matériels et outillages industriels	4 à 10 ans
- Matériels et outillages	4 à 10 ans
- Install gén. et agenc.	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.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Le montant des avances consenties aux filiales pour 3 073 467.94 € fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 120 000 € sur l'exercice.
les titres de participation des sociétés filales sont dépréciés à 100 % du fait des difficultés rencontrées par ces dernières à l'exception de COTELAC JAPAN.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré (CMUP).

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Dans la valorisation des stocks, les intérêts sont toujours exclus.

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.

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 497 372 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.
Du fait de la crise sanitaire de nombreuses références ont été reconduites sur les nouvelles saisons au cours de cet exercice.
La règle de dépréciation a été légèrement modifiée afin de ne pas dépréciée de manière anormale ces références reconduites.

CRÉANCES

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

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

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 227 222 euros.
Pour rappel, depuis 2020, il a été procédé à un abandon de créance cumulé de 2 043 544 € au profit de la filiale US COTE afin d'assainir sa situation financière et limiter l'exposition au risque de non recouvrement chez COTELAC.
Ces abandons sont assortis d'une clause de retour à meilleure fortune.
Les comptes de la filiale US ne permettent toujours pas de faire appliquer cette clause.
Egalement, un abandon de créance de 420 000 € a été effectué en 2020 au profit de la filiale COTELAC BELGIUM, lui-même assorti d'une clause de retour à meilleur fortune.
En 2020, une avance permanente de 500 000 € a été consentie au profit de la filiale COTELAC ESPAGNE qui a fait l'objet d'une dépréciation immédiate.
Ces dépréciations ont été déduites du résultat fiscal, les avances ayant un caractère financier.

OPÉRATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES

Les opérations réalisées avec les entreprises liées ont été conlues à des conditions normales de marché.

OPERATIONS 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.

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.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET AVANCES ET ACOMPTES	
Désignation	VALEUR NETTE
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, AVANCES ET ACOMPTES	

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

CADRE A	IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations	
			suite à réévaluation	acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement **TOTAL**			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles **TOTAL**	15 780 487		79 032
CORPORELLES	Terrains	14 126		
	Constructions — Sur sol propre			
	Constructions — Sur sol d'autrui			
	Constructions — Inst. générales, agencts & aménagts construct.	603 321		2 436
	Installations techniques, matériel & outillage industriels	785 804		42 969
	Autres immos corporelles — Inst. générales, agencts & aménagts divers	12 754 647		92 036
	Autres immos corporelles — Matériel de transport	362 919		1 810
	Autres immos corporelles — Matériel de bureau & mobilier informatique	639 713		13 456
	Autres immos corporelles — Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes	2 193		-2 193
	TOTAL	15 162 723		150 515
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	572 070		
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	1 116 115		22 654
	TOTAL	1 688 185		22 654
	TOTAL GENERAL	32 631 395		252 200

CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
		par virt poste	par cessions		
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop. **TOTAL**				
	Autres postes d'immob. incorporelles **TOTAL**		162 800	15 696 719	
CORPORELLES	Terrains			14 126	
	Constructions — Sur sol propre				
	Constructions — Sur sol d'autrui				
	Constructions — Inst. gal. agen. amé. cons			605 757	
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.			828 774	
	Autres immos corporelles — Inst. gal. agen. amé. divers		143 848	12 702 836	
	Autres immos corporelles — Matériel de transport		57 931	306 798	
	Autres immos corporelles — Mat. bureau, inform., mobilier		2 896	650 273	
	Autres immos corporelles — Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL		204 675	15 108 563	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			572 070	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières		43 465	1 095 304	
	TOTAL		43 465	1 667 373	
	TOTAL GENERAL		410 940	32 472 655	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

CADRE A — **SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES**

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, dévelop.	**TOTAL**				
Autres immobilisations incorporelles	**TOTAL**	750 945	74 752		825 697
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.	600 855	7 975	15 675	593 155
Inst. techniques matériel et outil. industriels		673 826	47 453	1 080	720 199
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.	11 842 404	319 598	143 610	12 018 392
	Matériel de transport	228 844	50 227	57 931	221 139
	Mat. bureau et informatiq., mob.	619 132	12 260	2 896	628 496
	Emballages récupérables divers				
	TOTAL	13 965 061	437 513	221 192	14 181 381
	TOTAL GENERAL	**14 716 006**	**512 265**	**221 192**	**15 007 078**

CADRE B — **VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES**

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements	**TOTAL**							
A. Immob. incorpor.	**TOTAL**							
Terrains								
Constr.	Sur sol propre							
	Sur sol autrui							
	Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage								
A. immo. corp.	Inst. gales, ag. am div							
	Matériel transport							
	Mat. bureau mobilier inf.							
	Emballages réc. divers							
	TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations								
TOTAL GÉNÉRAL								
Total général non ventilé								

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

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

Détermination de la valeur actuelle

La valeur d'usage est retenue pour déterminer la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

RUBRIQUES		Dépréciations début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement					
Autres immobilisations incorporelles		1 915 000	250 673	195 000	1 970 673
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gales agen. aménag constr.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels					
Autres immobs corporelles	Inst. gales agen. aménag. divers		70 000		70 000
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et mob. informatique				
	Emballages récupérables divers				
Immobs financières	Titres mis en équivalence				
	Titres de participations	34 116			34 116
	Autres	500 000			500 000
TOTAL		**2 449 116**	**320 673**	**195 000**	**2 574 789**
Stocks					
Créances					
Valeurs mobilières de placement					
TOTAL GÉNÉRAL		**2 449 116**	**320 673**	**195 000**	**2 574 789**

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

TABLEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	590 009	43 165	291 280	341 894
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change	37 827		13 469	24 359
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges				
	TOTAL	**627 836**	**43 165**	**304 748**	**366 253**
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations - incorporelles	1 915 000	250 673	195 000	1 970 673
	Sur immobilisations - corporelles		70 000		70 000
	Sur immobilisations - Titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations - titres de participation	34 116			34 116
	Sur immobilisations - autres immobs financières	500 000			500 000
	Sur stocks et en cours	2 296 793	2 497 372	2 296 793	2 497 372
	Sur comptes clients	123 353	883	17 013	107 223
	Autres provisions pour dépréciation	2 281 459	238 541	400 000	2 120 000
	TOTAL	**7 150 721**	**3 057 469**	**2 908 806**	**7 299 384**
	TOTAL GÉNÉRAL	**7 778 557**	**3 100 634**	**3 213 554**	**7 665 637**
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	Dont dotations & reprises - d'exploitation		2 748 928	2 508 806	
	Dont dotations & reprises - financières		238 541	413 469	
	Dont dotations & reprises - exceptionnelles		113 405	291 280	

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

CRÉDIT-BAIL

CRÉDIT-BAIL

	Valeur d'origine	AMORTISSEMENTS		Valeur résiduelle
		Antérieurs	Dotations exercice	
Autres immobs incorporelles	191 746	32 075	38 349	121 322
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobs corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL	**191 746**	**32 075**	**38 349**	**121 322**

	REDEVANCES PAYÉES		
	Cumuls exercice antérieurs	Exercice	Total
Autres immobs. incorporelles	20 962	43 499	64 461
Terrains			
Constructions			
Inst. matériels et outillages			
Autres immobs. corporelles			
Immobilisations en cours			
TOTAL	**20 962**	**43 499**	**64 461**

	VALEUR RESTANT À PAYER				VALEUR RÉSIDUELLE			
	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total
Autres immobs. incorpor.	43 499	86 997		130 496		1 778		1 778
Terrains								
Constructions								
Inst. matériels, outillages								
Autres immobs. corpor.								
Immobilisations en cours								
TOTAL	**43 499**	**86 997**		**130 496**		**1 778**		**1 778**

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

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 3 073 468 € fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 120 000 € (montant inchangé sur l'exercice).
Le montant de retenue de garantie BPI ressort à 183 750 € à la clôture suite au remboursement de 25 000 € intervenu en cours d'année.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
COTELAC HISPANIA - 264 CL VALENCIA 08007 BARCELONA -	60 102	-215 035	100,00	-114 704
COTALC JAPAN YK - 0 1-16-28 HAYASHI, FUJIIDERA OSAK	37 801	225 199	100,00	77 447
COTELAC BELGIUM - 34 RUE A. DANSAERT 1000 BRUXELLE	20 000	65 706	100,00	-187 320
US COTE - 1936 FIRST AVENUE SEATTLE WA 98101 -	34 113	-1 068 490	100,00	-221 698
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
COTELAC HISPANIA - 264 CL VALENCIA 08007 BARCELONA -	60 102	-215 035	100,00	2		373 028		398 055	-114 704	
COTALC JAPAN YK - 0 1-16-28 HAYASHI, FUJIIDERA OSAKA 583-0007 -	37 801	225 199	100,00	37 801	37 801	677 318		1 894 128	77 447	120 135
COTELAC BELGIUM - 34 RUE A. DANSAERT 1000 BRUXELLES -	20 000	65 706	100,00	1		208 333		414 173	-187 320	
US COTE - 1936 FIRST AVENUE SEATTLE WA 98101 -	34 113	-1 068 490	100,00	34 113		1 814 787		163 188	-221 698	
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. Filiales non reprises au §A :										
a. Filiales françaises										
b. Filiales étrangères										
2. Participations non reprises au §A :										
a. Dans des sociétés françaises										
b. Dans des sociétés étrangères										

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ÉTAT DES STOCKS

TABLEAU DES STOCKS

	Stocks début	Augmentations	Diminutions	Stocks fin
Marchandises				
Matières premières	1 170 794,00		122 416,00	1 048 378,00
Autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits	11 968 161,08		1 492 571,17	10 475 589,91
TOTAL	**13 138 955,08**		**1 614 987,17**	**11 523 967,91**

ACTIF CIRCULANT

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		500 000		500 000
	Prêts (1) (2)				
	Autres immobilisations financières		1 095 304		1 095 304
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		134 838	134 838	
	Autres créances clients		380 086	380 086	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.				
	Personnel et comptes rattachés		768	768	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		30 475	30 475	
	Etat & autres coll. publiques	Impôts sur les bénéfices	604 598	604 598	
		Taxe sur la valeur ajoutée	32 478	32 478	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)		4 753 236		4 753 236
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)		322 161	322 161	
	Charges constatées d'avance		217 096	217 096	
	TOTAUX		**8 071 039**	**1 722 499**	**6 348 540**

Renvois			Montant
	(1)	Montant des - Créances représentatives de titres prêtés	
		- Prêts accordés en cours d'exercice	
		- Remboursements obtenus en cours d'exercice	
	(2)	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)	

ENTREPRISES LIÉES

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

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

COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	217 096
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	**217 096**

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	79 126
Autres créances	53 345
Disponibilités	
TOTAL	**132 471**

CAPITAUX PROPRES

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	68 040,00	20,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	68 040,00	20,00

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
(Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

Report à nouveau de l'exercice précédent		194 770
Résultat de l'exercice précédent		-4 872 883
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
TOTAL DES ORIGINES		**-4 678 113**
Affectations aux réserves	- Réserves légales	
	- Autres réserves	-4 872 883
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		194 770
TOTAL DES AFFECTATIONS		**-4 678 113**

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Les échéances des dettes ont été placées selon les discussions en cours avec les partenaires financiers dans le cadre de la conciliation.

l'accord de conciliation n'a toujours pas été signé à la date d'arrêté des comptes.

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes etbs de crédit (1) — à 1 an max. à l'origine				
Emprunts & dettes etbs de crédit (1) — à plus d' 1 an à l'origine	15 068 744	2 800 244	8 072 500	4 196 000
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	1 287 229	528 229	759 000	
Fournisseurs & comptes rattachés	1 442 206	1 442 206		
Personnel & comptes rattachés	555 004	555 004		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	612 306	612 306		
Etat & autres collectiv. publiques — Impôts sur les bénéfices				
Etat & autres collectiv. publiques — Taxe sur la valeur ajoutée	265 104	265 104		
Etat & autres collectiv. publiques — Obligations cautionnées				
Etat & autres collectiv. publiques — Autres impôts, tax & assimilés	135 464	135 464		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)				
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	2 683 253	1 190 801	1 492 452	
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	**22 049 310**	**7 529 358**	**10 323 952**	**4 196 000**

Renvois
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer. 521 492
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	49 829
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	350 398
Dettes fiscales et sociales	837 764
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	**1 237 991**

ENGAGEMENTS

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 747 408,00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation	1,00 %
Table de mortalité	INSEE 2014-2016
Départ volontaire à	62 ans
Taux de turn over	1,50 %

A Compter de l'exercice 2021, la méthode de calcul de l'engagement de départ en retraite a été modifiée conformément à l'avis ANC 2013.04.
Le changement de méthode a une incidence de 84 k€ sur l'engagement constaté à fin déc 2020 (baisse de 84 k€ de l'engagement IFC).

ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Nantissement fonds de commerce (emprunts)	2 558 308					2 558 308
Garanties bancaires à 1ère demande	105 850		68 595			174 445
Cautionnement solidaire			32 400			32 400
Garantie locative LYON SAXE	48 209					48 209
TOTAL (1)	**2 712 367**		**100 995**			**2 813 362**

	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions	747 408					747 408
TOTAL	**3 459 775**		**100 995**			**3 560 770**

ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS REÇUS

Pour rappel, COTELAC a accordé différents abandons de créances à ses filiales, assortis de clause de retour à meilleure fortune :
* US COTE :
- 2016 : 1 043 k€
- 2020 : 1 000 k€
*COTELAC BELGIUM :
- 2020 : 420 k€

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société						
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
Caution PPO sur emprunt SG 620 K€	200 000					200 000
Garantie BPI (emprunt SG 500 K€)	29 594					29 594
Garantie Fonds national Emprunt BPI	1 531 250					1 531 250
Engagement moyen sur baux commerciaux 3 années "normatives"	11 961 000					11 961 000
Garantie Etat 90 % sur PGE	7 356 000					7 356 000
TOTAL	**21 077 844**					**21 077 844**

LES EFFECTIFS

LES EFFECTIFS

	31/12/2021	31/12/2020
Personnel salarié :	**220,00**	**232,00**
Ingénieurs et cadres	23,00	22,00
Agents de maîtrise	90,00	84,00
Employés et techniciens	107,00	126,00
Ouvriers		

CHIFFRE D'AFFAIRES ET VENTILATION DE L'IMPÔT

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

PRODUITS	CA France	CA Export	Total
Ventes Boutique - réseau	22 523 602	1 358 915	23 882 517
Ventes multimarques	487 550	1 002 766	1 490 316
Chiffre d'affaires	**23 011 152**	**2 361 681**	**25 372 833**

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

PRODUITS :
- Reprise sur provision pour risque et charges sur litige Loyer Paris Saint Honoré : 166 k€
- Reprise sur provision risque prud'homal pour 125 k€
- Cession droit au bail Biarritz : 110 k€
- Litige commercial : 30 k€

CHARGES
- Dotation provision risque social pour 43 k€
- Coût des intervenants sur Mandat / conciliation : 141 k€
- VNC Droit au bail : 160 k€ - véhicule : 13 k€
- Reliquat loyers à payer : 170 k€

DÉSIGNATION	CHARGES	PRODUITS
COTELAC 2021 Amendes et Pénalités	90	
COTELAC 2021 Charges Except. / Opération Ge	169 554	
COTELAC 2021 Charges Except. / COVID19	5 135	
COTELAC 2021 VNC des éléments actif cédés	160 000	
COTELAC 2021 Dotations Amort Except Immo co	70 240	
COTELAC 2021 Dot. Prov. Risques & charges	43 165	
COTELAC 2021 Produits /cessions d'éléments		123 000
COTELAC 2021 Autres Produits Exceptionnels		30 243
COTELAC 2021 Produits exceptionnels divers		663
COTELAC 2021 Reprise Prov risques & charges		291 280
Produits sur exercices antérieurs		16 309
Charges sur exercices antérieurs	182 988	
TOTAL	**631 172**	**461 495**

TRANSFERTS DES CHARGES

TRANSFERTS DES CHARGES

DÉSIGNATION	Exploitation	Financières	Exceptionnelles
COTELAC 2021 Transfert de charges IG	68 225		
COTELAC 2021 Transfert de Charges Formation	4 216		
COTELAC 2021 Transfert de Charges Divers	1 000		
COTELAC 2021 Transfert de Charges Sinistres	51 715		
TOTAL	**125 156**		

COMMENTAIRE

Résultat FINANCIER :

Les principaux produits financiers sont relatifs à :
- Dividendes COTELAC JAPAN : 120 k€
- Intérêts sur avances aux filiales : 16 k€
- Reprise sur dépréciation d'immobilsiations financières : 400 k€
- reprise sur provision pour perte de change : 13 k€

Les principales charges financières sont relatives à :
- Intérêts d'emprunt : 280 k€
- Dépréciation sur immobilisations financières: 238 k€

Déficit fiscal reportable :

Du fait des pertes constatées sur les derniers exercices, la société dispose d'un déficit fiscal de 5 597 k€

Conflit Russie Ukraine :

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine, commencé le 24/02/2022, entraine des incertitudes sur le contexte macroéconomique mondial.
L'entreprise et ses filiales ont une activité directe limitée avec les pays concernés et les créances avec les entreprises opérant dans ces pays ont été réglées sans incidents. L'activité du groupe COTELAC n'est, à ce jour, pas soumises aux différentes mesures prises dans le cadre des sanctions décidées à l'encontre de la Russie.
L'entreprise et ses filiales pourraient cependant subir des hausses de prix d'achat liées à ce contexte, ainsi que des réductions de volumes de ventes générées par des ruptures d'approvisionnement.
A la date de l'arrêté des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives susceptibles de remettre en cause le principe de continuité d'exploitation.

Crowe

Avvens Audit

GRETTE

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 2021

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 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude 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. Les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont 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 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.

La note « Règles et méthodes comptables / 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 et la présentation retenue par la société.

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.441-6 du code de commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons pas attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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 20 juin 2022.

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.

© 2022 Avvens

BILAN - ACTIF

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

ACTIF	Valeurs au 31/12/21			Valeurs au 31/12/20
	Val. Brutes	Amort. & dépréc.	Val. Nettes	
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	868 097	816 413	51 684	50 204
Fonds commercial (1)	14 819 337	1 970 673	12 848 664	13 064 337
Autres immobilisations incorporelles	9 284	9 284		
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	14 126		14 126	14 126
Constructions	605 757	593 155	12 602	2 465
Installations tech., matériel et outillages industriels	828 774	720 199	108 575	111 978
Autres immobilisations corporelles	13 659 906	12 938 028	721 878	1 066 900
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				2 193
Immobilisations financières (2)				
Participations	72 070	34 116	37 954	37 954
Créances rattachées à des participations	500 000	500 000		
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 095 304		1 095 304	1 116 115
TOTAL (I)	**32 472 655**	**17 581 867**	**14 890 787**	**15 466 273**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 048 378		1 048 378	1 170 794
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	10 475 590	2 497 372	7 978 218	9 671 368
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	514 924	107 223	407 701	1 286 733
Autres créances (3)	5 743 716	2 120 000	3 623 716	3 415 555
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	100 000		100 000	100 000
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	9 409 524		9 409 524	5 000 836
Charges constatées d'avance (3)	217 096		217 096	299 932
TOTAL (II)	**27 509 227**	**4 724 595**	**22 784 632**	**20 945 218**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)	24 359		24 359	37 827
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)	**60 006 240**	**22 306 462**	**37 699 778**	**36 449 319**
(1) Dont droit au bail	*13 559 764*			*8 158 597*
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

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

BILAN PASSIF SYNTHÉTIQUE

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

PASSIF	Valeurs au 31/12/21	Valeurs au 31/12/20	Variation en valeur	Variation en %
CAPITAUX PROPRES				
Capital (dont versé : 1 360 800)	1 360 800	1 360 800		
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 474 032	5 474 032		
Écarts de réévaluation				
Écart d'équivalence				
Réserves				
Réserve légale	136 080	136 080		
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	7 093 547	11 966 430	-4 872 883	-41
Report à nouveau	194 770	194 770		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	743 558	-4 872 883	5 616 441	115
SITUATION NETTE	15 002 786	14 259 229	743 558	5
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**15 002 786**	**14 259 229**	**743 558**	**5**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	366 253	627 836	-261 583	-42
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS	366 253	627 836	-261 583	-42
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Empr. et dettes aup. des établiss. de crédit (2)	15 068 744	15 912 642	-843 898	-5
Emprunts et dettes financières diverses (3)	1 287 229	1 373 004	-85 775	-6
Avances et acptes recus sur cdes en cours	69 198	70 800	-1 603	-2
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 442 206	1 292 176	150 030	12
Dettes fiscales et sociales	1 567 879	2 755 681	-1 187 803	-43
Dettes immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	2 683 253	103 344	2 579 909	
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	**22 118 507**	**21 507 648**	**610 860**	**3**
Ecarts de conversion passif	212 232	54 606	157 626	289
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	**37 699 778**	**36 449 319**	**1 250 460**	**3**
(1) Dont à plus d'un an	*14 519 952*			
(1) Dont à moins d'un an	*7 529 358*	*21 436 847*		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes crédit. de banques	*348 293*	*766 752*		
(3) Dont emprunts participatifs	*1 238 479*	*1 324 254*		

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

CPTE RÉSULTAT SYNTH. % CA - 1

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

	01/01/21 Au 31/12/21	% CA	01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises			58 345		-58 345	-100
Production vendue (biens et services)	25 372 832	100	22 279 335	100	3 093 497	14
dont à l'exportation : 2 262 804		9				
Montant net du chiffre d'affaires	**25 372 832**	**100**	**22 337 680**	**100**	**3 035 152**	**14**
Production stockée	-1 492 571	-6	1 358 173	6	-2 850 744	-210
Production immobilisée	1 658				1 658	
Subventions d'exploitation	21 146		16 586		4 560	27
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	2 633 962	10	2 005 449	9	628 513	31
Autres produits	4 887		55 884		-50 997	-91
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**26 541 914**	**105**	**25 773 771**	**115**	**768 142**	**3**
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises			58 345		-58 345	-100
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	4 167 403	16	6 042 569	27	-1 875 166	-31
Variation de stocks	122 416		216 228	1	-93 812	-43
Autres achats et charges externes	8 636 055	34	9 024 038	40	-387 983	-4
Impôts, taxes et versements assimilés	730 059	3	884 480	4	-154 422	-17
Salaires et traitements	6 250 334	25	5 811 393	26	438 941	8
Charges sociales	2 332 613	9	2 268 673	10	63 940	3
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	512 779	2	619 901	3	-107 122	-17
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.	250 673	1	1 505 000	7	-1 254 327	-83
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	2 498 255	10	2 306 893	10	191 362	8
Dotations aux provisions						
Autres charges	145 551	1	132 550	1	13 001	10
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**25 646 137**	**101**	**28 870 070**	**129**	**-3 223 933**	**-11**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**895 777**	**4**	**-3 096 299**	**-14**	**3 992 076**	**129**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs 16 309 15 243
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs 182 988 66 019

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

CPTE RÉSULTAT SYNTH. % CA - 2

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Du 01/01/20 Au 31/12/20	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits financiers						
De participation (3)	120 135		226 315	1	-106 180	-47
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)	50		175		-125	-71
Autres intérêts et produits assimilés (3)	17 941		28 545		-10 604	-37
Reprises sur prov., dépréciations, transferts	413 469	2	118 541	1	294 928	249
Différences positives de change			3 841		-3 841	-100
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	**551 594**	**2**	**377 417**	**2**	**174 177**	**46**
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.	238 541	1	537 827	2	-299 286	-56
Intérêts et charges assimilées (4)	280 053	1	1 673 774	7	-1 393 722	-83
Différences négatives de change	19 990		599		19 392	
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	**538 584**	**2**	**2 212 200**	**10**	**-1 673 616**	**-76**
RÉSULTAT FINANCIER	**13 010**		**-1 834 784**	**-8**	**1 847 794**	**101**
RÉSULTAT COURANT avant impôts	**908 787**	**4**	**-4 931 083**	**-22**	**5 839 870**	**118**
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	16 309		15 243		1 066	7
Sur opérations en capital	153 906	1	377 333	2	-223 427	-59
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges	291 280	1	514 228	2	-222 949	-43
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**461 495**	**2**	**906 805**	**4**	**-445 310**	**-49**
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	357 767	1	240 657	1	117 110	49
Sur opérations en capital	160 000	1	424 694	2	-264 694	-62
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	113 405		224 793	1	-111 388	-50
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**631 172**	**2**	**890 144**	**4**	**-258 972**	**-29**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-169 677**	**-1**	**16 660**		**-186 338**	
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	-4 448		-41 539		37 091	89
TOTAL DES PRODUITS	**27 555 003**	**109**	**27 057 992**	**121**	**497 010**	**2**
TOTAL DES CHARGES	**26 811 445**	**106**	**31 930 876**	**143**	**-5 119 431**	**-16**
Bénéfice ou Perte	**743 558**	**3**	**-4 872 883**	**-22**	**5 616 441**	**115**

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

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

FAITS CARACTÉRISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 37 699 778,21 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage un bénéfice de 743 557,52 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Ces comptes annuels ont été établis le 29/04/2022.

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

L'exercice 2021 a encore été marqué par la crise sanitaire.

L'activité s'est améliorée mais le niveau reste encore faible par rapport à l'avant crise.

Diverses mesures ont été prises durant l'exercice. La société a cherché à réduire ses coûts de fonctionnement et a continué de négocier avec ses partenaires financiers.

Comme stipulé en 2020, l'évènement COVID est susceptible 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 fournier 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.
Plusieurs fermetures ont été décrétées et notamment :

- Cannes / Nice : fermeture les week-ends à compter du 27/02/2021.
- Centres commerciaux de Corbeil et Calais : fermeture totale à partir du 06/03/2021
- Région Parisienne / Lille / Rouen / Amiens / Cambrai: confinement total à partir du 20 mars 2021.
- Région Lyonnaise : confinement total à compter du 27/03/2021

Pour, au final, un confinement national du 04/04/2021 jusqu'au 02/05/2021.

L'épidémie de COVID-19 a généré une grande incertitude sur l'économie mondiale et sur l'activité opérationnelle de nombreux secteurs dont le prêt à porter dans lequel évolue Cotelac.
La reprise économique post COVID a généré de fortes pressions inflationnistes sur les matières, l'énergie et des tensions dans le transport.

Suite à cela, plusieurs actions ont été entreprises : des prêts PGE ont été contractés, un accord de conciliation a été conclu ainsi qu'un accord CCSF pour un montant de 3 169 K€ afin de conserver un niveau de liquidité. Le remboursement de la dette sociale et fiscale se fera en 36 mensualités de 88 K€ de juin 2021 à mai 2024. 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 eu recours au chômage partiel pour un montant de 402 065 €
- Nous avons bénéficié d'un certain nombre d'abandon de loyer pour 464 000 €
- Nous avons continué à surveiller étroitement les charges

La société COTELAC a conclu le 19 juillet 2021 un accord de conciliation, en cours d'exécution.

A ce jour, les conséquences économiques des crises successives qui ont affecté négativement les entreprises et particulièrement celles ayant une activité de commerce de détail de produits d'habillement se font toujours sentir. La crise géopolitique en cours ne simplifie pas les choses et la Société COTELAC n'y échappe pas.

Néanmoins, les mesures de gestion prises, les efforts financiers personnels des actionnaires familiaux, le soutien des banques dans le cadre de l'Accord de conciliation et des PGE permettent à la Société COTELAC de maintenir son niveau d'activité, sans retrouver le niveau de 2019, et de commencer à se redéployer.

La Société COTELAC assume la totalité de ses charges d'exploitation et n'a aucun retard à l'égard des créanciers publics et sociaux.

Ainsi que cela était envisagé dans l'Accord de Conciliation, la Société COTELAC a besoin de reprofiler ses engagements bancaires et financiers, car son exploitation actuelle ne permet pas de créer les excédents supplémentaires de trésorerie nécessaires au respect des échéances contractuelles actuelles, notamment en ce qui concerne les crédits Moyen Terme ainsi que les PGE.

La société COTELAC a fait l'objet successivement d'un mandat ad hoc et d'une procédure de conciliation qui ont conduit à un Accord de Conciliation en date du 19 juillet 2021 avec ses banques et établissements financiers, Accord qui a fait l'objet d'un constat par le Président du Tribunal de Commerce de Bourg en Bresse en date du 21 juillet 2021.
Mes Maurice PICARD et Jean-Baptiste AUDRAS ont été désignés Mandataires à l'Exécution de l'Accord.
Dans le cadre du suivi de l'exécution de l'Accord, et particulièrement des dispositions de son article 7 (Clause de revoir) sous l'égide des Mandataires, plusieurs réunions ont eu lieu entre la Société COTELAC et les banques et établissements, parties à l'Accord.
Les principes d'un nouvel accord sur les modalités de remboursement des dettes financières (CT, MT, PGE) ont été arrêtés et sont actuellement soumis aux instances respectives et compétentes des banques et établissements financiers.
Ce nouvel accord, en cours de finalisation, constituera un avenant à l'Accord de conciliation du 19 juillet 2021 et l'ensemble des parties souhaitent que celui-ci soit signé dans le cadre d'une procédure de conciliation et qu'il fasse l'objet d'un constat, conformément aux dispositions des articles L.611-8, I et III et 611-14 du code de commerce, et ainsi obtenir la force exécutoire.
Ce sont les raisons pour lesquelles, nous avons sollicité l'ouverture d'une nouvelle procédure de conciliation et avons souhaité que Mes PICARD et AUDRAS puissent poursuivre, es qualité de Conciliateurs, leur mission d'accompagnement de son rétablissement.

Dans le cadre de cet accord, il a été convenu :
- Du maintien des lignes de découvert pour un montant total de 895 K€
- Du maintien du credoc à hauteur de 400 K€
- De différer l'amortissement en capital des CMT consentis à Cotelac à compter du 1er mars 2021 et jusqu'au 28 février 2022.

Depuis l'Ordonnance du 21 juillet 2021, il n'a été procédé à aucune modification structurelle du groupe constitué par la Société COTELAC et ses filiales, ni aucune modification capitalistique autre que le remplacement du Fond de capital-risque SIGEFI, géré par SIPAREX par le Fonds Souverain Auvergne Rhône Alpes, également géré par SIPAREX.

Les principaux termes de l'accord de conciliation en cours de discussion sont les suivants :

1. Crédits moyen terme :

- Paiement comptant de 20% du capital restant dû au 28/02/2021, soit avant le gel de 12 mois accordé dans le cadre du protocole de conciliation du 19/07/2021. Ce paiement représente une somme de 1,6 M€.
- Allongement de la maturité de 24 mois incluant les 12 mois de franchise du protocole du 19/07/2021 (hormis pour 2 CMT du CIC ayant des CRD inférieurs à 5K€, non concernés par cette demande)
- L'imputation du trop-perçu des échéances de Mars et Avril 2022 prélevées en application du protocole du 19/07/2021 se fera sur la quote-part de 20% du CRD.

2/ PGE :

Remboursement des PGE sur une période de 72 mois (soit 24 mois de plus) après la franchise de 24 mois accordée et qui prendra fin en 04/2022 et avec la progressivité suivante :

o 2022 : 2,5%
o 2023 : 7,5%
o 2024 : 10%
o 2025 : 15%
o 2026 et 2027 : 20% par an
o 2028 : 25%

Le prêt Atout de BPI, ne pouvant techniquement pas être amorti de manière progressive, sera amorti linéairement avec allongement de la maturité de 24 mois.

3/ Lignes CT :

- Lignes CT bilatérales : Réduction complémentaire de 645K€ pour porter les facilités de caisse à un montant global de 250K€, maintenu pour une durée déterminée de 12 mois à compter du 1er mars 2022
- Ligne CREDOC du CIC de 400K€ : Maintien de la ligne de CREDOC au même montant mais avec mise en place d'un gage-espèce à hauteur de 110K€.

Cet accord est susceptible d'être donné sous les conditions cumulatives suivantes :
- Unanimité des partenaires financiers,
- Traitement identique des PGE bilatéraux des banques et de l'établissement financier,
- Paiement des intérêts des prêts moyen terme et des PGE à bonne date.

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

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

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

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

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

Les comptes annuels au 31/12/2021 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par par les règlements N° 2015-06 du 23 novembre 2015 et N° 2018-07 du 10 décembre 2018 et les autres règlements en vigueur.

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

Application du règlement 2016-05 :
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.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

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

Option de traitement des charges financières :

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

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

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

Option pour le traitement comptable des coûts de développement :

Les dépenses des frais de développement éligibles sont comptabilisés en charges.

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.

Les fonds de commerce inscrits à l'actif sont évalués à leur valeur vénale.
Dans les faits, 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.
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.
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 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 1 970 K€, en hausse de 55 k€ par rapport à 2020.
(Dépréciation fonds de commerce : 550 k€, dépréciation droit au bail : 1 420 k€)

Fonds commercial :

Durée d'utilisation non limitée

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.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées,

Option de traitement des charges financières :

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

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

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

Amortissements des biens non décomposables :

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

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

- Agencement et aménagement des constructions	5 à 20 ans
- Installations techniques	4 à 10 ans
- Matériels et outillages industriels	4 à 10 ans
- Matériels et outillages	4 à 10 ans
- Install gén. et agenc.	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.

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Option pour l'incorporation de certains frais accessoires :

Les droits de mutation, honoraires, commissions, frais d'actes sur immobilisations financières (titres) et titres de placement sont incorporés dans les coûts des immobilisations.

Le montant des avances consenties aux filiales pour 3 073 467.94 € fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 120 000 € sur l'exercice.
les titres de participation des sociétés filales sont dépréciés à 100 % du fait des difficultés rencontrées par ces dernières à l'exception de COTELAC JAPAN.

STOCKS

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen unitaire pondéré (CMUP).

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût d'acquisition.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production. Le coût de la sous activité est exclu de la valeur des stocks.

Dans la valorisation des stocks, les intérêts sont toujours exclus.

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.

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

Dépréciation des stocks

Les stocks font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 497 372 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.
Du fait de la crise sanitaire de nombreuses références ont été reconduites sur les nouvelles saisons au cours de cet exercice.
La règle de dépréciation a été légèrement modifiée afin de ne pas dépréciée de manière anormale ces références reconduites.

CRÉANCES

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

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

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 227 222 euros.
Pour rappel, depuis 2020, il a été procédé à un abandon de créance cumulé de 2 043 544 € au profit de la filiale US COTE afin d'assainir sa situation financière et limiter l'exposition au risque de non-recouvrement chez COTELAC.
Ces abandons sont assortis d'une clause de retour à meilleure fortune.
Les comptes de la filiale US ne permettent toujours pas de faire appliquer cette clause.
Egalement, un abandon de créance de 420 000 € a été effectué en 2020 au profit de la filiale COTELAC BELGIUM, lui-même assorti d'une clause de retour à meilleur fortune.
En 2020, une avance permanente de 500 000 € a été consentie au profit de la filiale COTELAC ESPAGNE qui a fait l'objet d'une dépréciation immédiate.
Ces dépréciations ont été déduites du résultat fiscal, les avances ayant un caractère financier.

OPÉRATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES

Les opérations réalisées avec les entreprises liées ont été conlues à des conditions normales de marché.

OPERATIONS 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.

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.

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

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET AVANCES ET ACOMPTES	
Désignation	VALEUR NETTE
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES, AVANCES ET ACOMPTES	

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

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

CADRE A	IMMOBILISATIONS	V. brute des immob. début d' exercice	Augmentations suite à réévaluation	Augmentations acquisitions
INCORPOR.	Frais d'établissement et de développement TOTAL			
	Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	15 780 487		79 032
CORPORELLES	Terrains	14 126		
	Constructions — Sur sol propre			
	Constructions — Sur sol d'autrui			
	Constructions — Inst. générales, agencts & aménagts construct.	603 321		2 436
	Installations techniques, matériel & outillage industriels	785 804		42 969
	Autres immos corporelles — Inst. générales, agencts & aménagts divers	12 754 647		92 036
	Autres immos corporelles — Matériel de transport	362 919		1 810
	Autres immos corporelles — Matériel de bureau & mobilier informatique	639 713		13 456
	Autres immos corporelles — Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes	2 193		-2 193
	TOTAL	15 162 723		150 515
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	572 070		
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	1 116 115		22 654
	TOTAL	1 688 185		22 654
	TOTAL GENERAL	32 631 395		252 200

CADRE B	IMMOBILISATIONS	Diminutions par virt poste	Diminutions par cessions	Valeur brute des immob. fin ex.	Réévaluation légale/Valeur d'origine
INCORPOR.	Frais d'établissement & dévelop. TOTAL				
	Autres postes d'immob. incorporelles TOTAL		162 800	15 696 719	
CORPORELLES	Terrains			14 126	
	Constructions — Sur sol propre				
	Constructions — Sur sol d'autrui				
	Constructions — Inst. gal. agen. amé. cons			605 757	
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.			828 774	
	Autres immos corporelles — Inst. gal. agen. amé. divers		143 848	12 702 836	
	Autres immos corporelles — Matériel de transport		57 931	306 798	
	Autres immos corporelles — Mat. bureau, inform., mobilier		2 896	650 273	
	Autres immos corporelles — Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes				
	TOTAL		204 675	15 108 563	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			572 070	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières		43 465	1 095 304	
	TOTAL		43 465	1 667 373	
	TOTAL GENERAL		410 940	32 472 655	

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

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

CADRE A **SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE DES AMORTISSEMENTS TECHNIQUES**

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Amortissements début d'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : amorts sortis de l'actif et reprises	Montant des amortissements à la fin de l'exercice
Frais d'établissement, dévelop.	**TOTAL**				
Autres immobilisations incorporelles	**TOTAL**	750 945	74 752		825 697
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.	600 855	7 975	15 675	593 155
Inst. techniques matériel et outil. industriels		673 826	47 453	1 080	720 199
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.	11 842 404	319 598	143 610	12 018 392
	Matériel de transport	228 844	50 227	57 931	221 139
	Mat. bureau et informatiq., mob.	619 132	12 260	2 896	628 496
	Emballages récupérables divers				
	TOTAL	13 965 061	437 513	221 192	14 181 381
	TOTAL GENERAL	**14 716 006**	**512 265**	**221 192**	**15 007 078**

CADRE B **VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES**

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		DOTATIONS			REPRISES			Mouv. net des amorts fin de l'exercice
		Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissements	**TOTAL**							
A. Immob. incorpor.	**TOTAL**							
Terrains								
Constr.	Sur sol propre							
	Sur sol autrui							
	Inst. agenc. et amén.							
Inst. techn. mat. et outillage								
A. immo. corp.	Inst. gales, ag. am div							
	Matériel transport							
	Mat. bureau mobilier inf.							
	Emballages réc. divers							
	TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations								
TOTAL GÉNÉRAL								
Total général non ventilé								

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

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

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

Détermination de la valeur actuelle

La valeur d'usage est retenue pour déterminer la valeur actuelle

MOUVEMENTS DES DÉPRÉCIATIONS

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

RUBRIQUES		Dépréciations début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions reprises de l'exercice	Dépréciations fin de l'exercice
Frais d'établissement, de recherche et de développement					
Autres immobilisations incorporelles		1 915 000	250 673	195 000	1 970 673
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gales agen. aménag constr.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels					
Autres immobs corporelles	Inst. gales agen. aménag. divers		70 000		70 000
	Matériel de transport				
	Mat. bureau et mob. informatique				
	Emballages récupérables divers				
Immobs financières	Titres mis en équivalence				
	Titres de participations	34 116			34 116
	Autres	500 000			500 000
	TOTAL	**2 449 116**	**320 673**	**195 000**	**2 574 789**
Stocks					
Créances					
Valeurs mobilières de placement					
	TOTAL GÉNÉRAL	**2 449 116**	**320 673**	**195 000**	**2 574 789**

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

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

TABLEAU DES PROVISIONS

	Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	AUGMENTATIONS Dotations de l'exercice	DIMINUTIONS Reprises de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions réglementées	Prov. pour reconstit. gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissements				
	Provisions pour hausse des prix				
	Amortissements dérogatoires				
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
	Pour prêts d'installation				
	Autres provisions réglementées				
	TOTAL				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour litiges	590 009	43 165	291 280	341 894
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change	37 827		13 469	24 359
	Prov. pour pensions et obligations similaires				
	Provisions pour impôts				
	Prov. pour renouvellement des immobilisations				
	Prov. pour gros entretien et grdes réparations				
	Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer				
	Autres provisions pour risques et charges				
	TOTAL	**627 836**	**43 165**	**304 748**	**366 253**
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations - incorporelles	1 915 000	250 673	195 000	1 970 673
	Sur immobilisations - corporelles		70 000		70 000
	Sur immobilisations - Titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations - titres de participation	34 116			34 116
	Sur immobilisations - autres immobs financières	500 000			500 000
	Sur stocks et en cours	2 296 793	2 497 372	2 296 793	2 497 372
	Sur comptes clients	123 353	883	17 013	107 223
	Autres provisions pour dépréciation	2 281 459	238 541	400 000	2 120 000
	TOTAL	**7 150 721**	**3 057 469**	**2 908 806**	**7 299 384**
	TOTAL GÉNÉRAL	**7 778 557**	**3 100 634**	**3 213 554**	**7 665 637**
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	Dont dotations & reprises - d'exploitation		2 748 928	2 508 806	
	Dont dotations & reprises - financières		238 541	413 469	
	Dont dotations & reprises - exceptionnelles		113 405	291 280	

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

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

CRÉDIT-BAIL

CRÉDIT-BAIL

	Valeur d'origine	AMORTISSEMENTS		Valeur résiduelle
		Antérieurs	Dotations exercice	
Autres immobs incorporelles	191 746	32 075	38 349	121 322
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobs corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL	**191 746**	**32 075**	**38 349**	**121 322**

	REDEVANCES PAYÉES		
	Cumuls exercice antérieurs	Exercice	Total
Autres immobs. incorporelles	20 962	43 499	64 461
Terrains			
Constructions			
Inst. matériels et outillages			
Autres immobs. corporelles			
Immobilisations en cours			
TOTAL	**20 962**	**43 499**	**64 461**

	VALEUR RESTANT À PAYER				VALEUR RÉSIDUELLE			
	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total	à 1an au plus	à + 1an et 5 ans au plus	à + 5 ans	Total
Autres immobs. incorpor.	43 499	86 997		130 496		1 778		1 778
Terrains								
Constructions								
Inst. matériels, outillages								
Autres immobs. corpor.								
Immobilisations en cours								
TOTAL	**43 499**	**86 997**		**130 496**		**1 778**		**1 778**

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

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

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 3 073 468 € fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 120 000 € (montant inchangé sur l'exercice).
Le montant de retenue de garantie BPI ressort à 183 750 € à la clôture suite au remboursement de 25 000 € intervenu en cours d'année.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Q. P. du capital détenu en %	Résultat dernier exercice clos
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)				
COTELAC HISPANIA - 264 CL VALENCIA 08007 BARCELONA -	60 102	-215 035	100,00	-114 704
COTALC JAPAN YK - 0 1-16-28 HAYASHI, FUJIIDERA OSAK	37 801	225 199	100,00	77 447
COTELAC BELGIUM - 34 RUE A. DANSAERT 1000 BRUXELLE	20 000	65 706	100,00	-187 320
US COTE - 1936 FIRST AVENUE SEATTLE WA 98101 -	34 113	-1 068 490	100,00	-221 698
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS				
1. Filiales non reprises en A :				
a. Françaises				
b. Etrangères				
2. Participations non reprises en A :				
a. Dans des sociétés françaises				
b. Dans des sociétés étrangères				

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (10)	Quote-part du capital détenu en %	Valeurs comptables des titres détenus (7) (8)		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnés par la société (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé (7) (10)	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
COTELAC HISPANIA - 264 CL VALENCIA 08007 BARCELONA -	60 102	-215 035	100,00	2		373 028		398 055	-114 704	
COTALC JAPAN YK - 0 1-16-28 HAYASHI, FUJIIDERA OSAKA 583-0007 -	37 801	225 199	100,00	37 801	37 801	677 318		1 894 128	77 447	120 135
COTELAC BELGIUM - 34 RUE A. DANSAERT 1000 BRUXELLES -	20 000	65 706	100,00	1		208 333		414 173	-187 320	
US COTE - 1936 FIRST AVENUE SEATTLE WA 98101 -	34 113	-1 068 490	100,00	34 113		1 814 787		163 188	-221 698	
2 . Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)										

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

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Reserves et report à nouveau avant affectation des resultats (6) (10)	Quote-part du capital detenu en %	Valeurs comptables des titres detenus (7) (8)		Prets et avances consentis par la societe et non encore remboursés (7) (9)	Montant des cautions et avals donnes par la societe (7)	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice ecoule (7) (10)	Resultats (benefice ou perte du dernier exercice clos) (7) (10)	Dividendes encaisses par la societe au cours de l'exercice (7)
				Brute	Nette					
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. Filiales non reprises au §A :										
a. Filiales françaises										
b. Filiales étrangères										
2. Participations non reprises au §A :										
a. Dans des sociétés françaises										
b. Dans des sociétés étrangères										

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

(1) Pour chacune des filiales et des entités, avec lesquelles la société a un lien de participation, indiquer s'il y a lieu le numéro d'identification national (numéro SIREN).
(2) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).
(3) Pour chaque filiale et entité avec laquelle la société a un lien de participation, indiquer la dénomination et le siège social.
(4) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.
(5) Mentionner au pied du tableau la parité entre l'euro et les autres devises.
(6) Dans la monnaie locale d'opération.
(7) En euros lorsque l'entité l'utilisera pour présenter ses comptes
(8) Si le montant inscrit a été réévalué, indiquer le montant de l'écart de réévaluation dans la colonne Observations.
(9) Mentionner dans cette colonne le total des prêts et avances (sous déduction des remboursements) à la clôture de l'exercice et, dans la colonne Observations, les provisions constituées le cas échéant.
(10) S'il s'agit d'un exercice dont la clôture ne coïncide pas avec celle de l'exercice de la société, le préciser dans la colonne Observations.

ÉTAT DES STOCKS

TABLEAU DES STOCKS

	Stocks début	Augmentations	Diminutions	Stocks fin
Marchandises				
Matières premières	1 170 794,00		122 416,00	1 048 378,00
Autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits	11 968 161,08		1 492 571,17	10 475 589,91
TOTAL	**13 138.955,08**		**1 614 987,17**	**11 523 967,91**

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

ACTIF CIRCULANT

ÉTAT DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

	ÉTAT DES CRÉANCES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISÉ	Créances rattachées à des participations		500 000		500 000
	Prêts (1) (2)				
	Autres immobilisations financières		1 095 304		1 095 304
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		134 838	134 838	
	Autres créances clients		380 086	380 086	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.				
	Personnel et comptes rattachés		768	768	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		30 475	30 475	
	Etat & autres coll. publiques	Impôts sur les bénéfices	604 598	604 598	
		Taxe sur la valeur ajoutée	32 478	32 478	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)		4 753 236		4 753 236
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)		322 161	322 161	
	Charges constatées d'avance		217 096	217 096	
	TOTAUX		**8 071 039**	**1 722 499**	**6 348 540**
Renvois (1)	Montant des	- Créances représentatives de titres prêtés - Prêts accordés en cours d'exercice - Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts & avances consentis aux associés (pers.physiques)				

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

ENTREPRISES LIÉES

IDENTITÉ DE LA SOCIÉTÉ CONSOLIDANTE

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



COMPTES DE RÉGULARISATION - ACTIF

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE

CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	MONTANT
Exploitation	217 096
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	**217 096**

PRODUITS À RECEVOIR

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	79 126
Autres créances	53 345
Disponibilités	
TOTAL	**132 471**

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

CAPITAUX PROPRES

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFÉRENTES CATÉGORIES DE TITRES	NOMBRE	VALEUR NOMINALE
Titres composant le capital social au début de l'exercice	68 040,00	20,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin d'exercice	68 040,00	20,00

AFFECTATION DU RÉSULTAT

TABLEAU D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE PRÉCÉDENT
(Entreprises soumises à l'impôt sur les sociétés)

Report à nouveau de l'exercice précédent		194 770
Résultat de l'exercice précédent		-4 872 883
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
TOTAL DES ORIGINES		**-4 678 113**
Affectations aux réserves	- Réserves légales	
	- Autres réserves	-4 872 883
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		194 770
TOTAL DES AFFECTATIONS		**-4 678 113**

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

ETAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES

ÉTAT DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Les échéances des dettes ont été placées selon les discussions en cours avec les partenaires financiers dans le cadre de la conciliation.

l'accord de conciliation n'a toujours pas été signé à la date d'arrêté des comptes.

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts & dettes etbs de crédit (1) — à 1 an max. à l'origine				
Emprunts & dettes etbs de crédit (1) — à plus d' 1 an à l'origine	15 068 744	2 800 244	8 072 500	4 196 000
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)	1 287 229	528 229	759 000	
Fournisseurs & comptes rattachés	1 442 206	1 442 206		
Personnel & comptes rattachés	555 004	555 004		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux	612 306	612 306		
Etat & autres collectiv. publiques — Impôts sur les bénéfices				
Etat & autres collectiv. publiques — Taxe sur la valeur ajoutée	265 104	265 104		
Etat & autres collectiv. publiques — Obligations cautionnées				
Etat & autres collectiv. publiques — Autres impôts, tax & assimilés	135 464	135 464		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés				
Groupe & associés (2)				
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)	2 683 253	1 190 801	1 492 452	
Dette représentative des titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAUX	**22 049 310**	**7 529 358**	**10 323 952**	**4 196 000**

Renvois
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer. 521 492
(2) Montant divers emprunts, dett/associés

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

COMPTES DE RÉGULARISATION - PASSIF

CHARGES À PAYER

CHARGES À PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	MONTANT
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	49 829
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	350 398
Dettes fiscales et sociales	837 764
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	**1 237 991**

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

ENGAGEMENTS

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 747 408,00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation	1,00 %
Table de mortalité	INSEE 2014-2016
Départ volontaire à	62 ans
Taux de turn over	1,50 %

A Compter de l'exercice 2021, la méthode de calcul de l'engagement de départ en retraite a été modifiée conformément à l'avis ANC 2013.04.
Le changement de méthode a une incidence de 84 k€ sur l'engagement constaté à fin déc 2020 (baisse de 84 k€ de l'engagement IFC).

ENGAGEMENTS DONNÉS

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Effets escomptés non échus						
Cautionnements, avals et garanties donnés par la société						
Engagements assortis de sûretés réelles						
Intérêts à échoir						
Assurances à échoir						
Autres engagements donnés :						
Contrats de crédits-bails						
Contrats de locations financement						
Nantissement fonds de commerce (emprunts)	2 558 308					2 558 308
Garanties bancaires à 1ère demande	105 850		68 595			174 445
Cautionnement solidaire			32 400			32 400
Garantie locative LYON SAXE	48 209					48 209
TOTAL (1)	**2 712 367**		**100 995**			**2 813 362**

	Autres	Dirigeants	Provisions	Montant
Engagements en matière de pensions	747 408			747 408
TOTAL	**3 459 775**		**100 995**	**3 560 770**

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

ENGAGEMENTS

ENGAGEMENTS REÇUS

Pour rappel, COTELAC a accordé différents abandons de créances à ses filiales, assortis de clause de retour à meilleure fortune :
* US COTE :
- 2016 : 1 043 k€
- 2020 : 1 000 k€
*COTELAC BELGIUM :
- 2020 : 420 k€

	Autres	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Montant
Cautionnements, avals et garanties reçus par la société						
Sûretés réelles reçues						
Actions déposées par les administrateurs						
Autres engagements reçus						
Caution PPO sur emprunt SG 620 K€	200 000					200 000
Garantie BPI (emprunt SG 500 K€)	29 594					29 594
Garantie Fonds national Emprunt BPI	1 531 250					1 531 250
Engagement moyen sur baux commerciaux 3 années "normatives"	11 961 000					11 961 000
Garantie Etat 90 % sur PGE	7 356 000					7 356 000
TOTAL	**21 077 844**					**21 077 844**



LES EFFECTIFS

LES EFFECTIFS

	31/12/2021	31/12/2020
Personnel salarié :	**220,00**	**232,00**
Ingénieurs et cadres	23,00	22,00
Agents de maîtrise	90,00	84,00
Employés et techniciens	107,00	126,00
Ouvriers		

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

CHIFFRE D'AFFAIRES ET VENTILATION DE L'IMPÔT

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2021 au 31/12/2021

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

PRODUITS	CA France	CA Export	Total
Ventes Boutique - réseau	22 523 602	1 358 915	23 882 517
Ventes multimarques	487 550	1 002 766	1 490 316
Chiffre d'affaires	**23 011 152**	**2 361 681**	**25 372 833**

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

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

PRODUITS :
- Reprise sur provision pour risque et charges sur litige Loyer Paris Saint Honoré : 166 k€
- Reprise sur provision risque prud'homal pour 125 k€
- Cession droit au bail Biarritz : 110 k€
- Litige commercial : 30 k€

CHARGES
- Dotation provision risque social pour 43 k€
- Coût des intervenants sur Mandat / conciliation : 141 k€
- VNC Droit au bail : 160 k€ - véhicule : 13 k€
- Reliquat loyers à payer : 170 k€

DÉSIGNATION	CHARGES	PRODUITS
COTELAC 2021 Amendes et Pénalités	90	
COTELAC 2021 Charges Except. / Opération Ge	169 554	
COTELAC 2021 Charges Except. / COVID19	5 135	
COTELAC 2021 VNC des éléments actif cédés	160 000	
COTELAC 2021 Dotations Amort Except Immo co	70 240	
COTELAC 2021 Dot. Prov. Risques & charges	43 165	
COTELAC 2021 Produits /cessions d'éléments		123 000
COTELAC 2021 Autres Produits Exceptionnels		30 243
COTELAC 2021 Produits exceptionnels divers		663
COTELAC 2021 Reprise Prov risques & charges		291 280
Produits sur exercices antérieurs		16 309
Charges sur exercices antérieurs	182 988	
TOTAL	**631 172**	**461 495**

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

TRANSFERTS DES CHARGES

TRANSFERTS DES CHARGES

DÉSIGNATION	Exploitation	Financières	Exceptionnelles
COTELAC 2021 Transfert de charges IG	68 225		
COTELAC 2021 Transfert de Charges Formation	4 216		
COTELAC 2021 Transfert de Charges Divers	1 000		
COTELAC 2021 Transfert de Charges Sinistres	51 715		
TOTAL	**125 156**		



COMMENTAIRE

Résultat FINANCIER :

Les principaux produits financiers sont relatifs à :
- Dividendes COTELAC JAPAN : 120 k€
- Intérêts sur avances aux filiales : 16 k€
- Reprise sur dépréciation d'immobilsiations financières : 400 k€
- reprise sur provision pour perte de change : 13 k€

Les principales charges financières sont relatives à :
- Intérêts d'emprunt : 280 k€
- Dépréciation sur immobilisations financières: 238 k€

Déficit fiscal reportable :

Du fait des pertes constatées sur les derniers exercices, la société dispose d'un déficit fiscal de 5 597 k€

Conflit Russie Ukraine :

Le conflit entre la Russie et l'Ukraine, commencé le 24/02/2022, entraine des incertitudes sur le contexte macroéconomique mondial.
L'entreprise et ses filiales ont une activité directe limitée avec les pays concernés et les créances avec les entreprises opérant dans ces pays ont été réglées sans incidents. L'activité du groupe COTELAC n'est, à ce jour, pas soumises aux différentes mesures prises dans le cadre des sanctions décidées à l'encontre de la Russie.
L'entreprise et ses filiales pourraient cependant subir des hausses de prix d'achat liées à ce contexte, ainsi que des réductions de volumes de ventes générées par des ruptures d'approvisionnement.
A la date de l'arrêté des comptes, la direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives susceptibles de remettre en cause le principe de continuité d'exploitation.



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 28 JUIN 2022

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

SOUMISE ET ADOPTEE

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat bénéficiaire s'élevant à 743 558 euros de la manière suivante :

ORIGINE		
Résultat de l'exercice		743 558 euros
AFFECTATION		
Dotation aux réserves :		
Aux autres réserves, soit	743 558 euros	
Total	**743 558 euros**	**743 558 euros**

Le poste « Autres réserves » s'élèverait ainsi à 7 837 105 €.

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

L'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices, ni aucun revenu au sens du 1er alinéa de l'article 243 bis du Code général des impôts.

Le Président
Société PPO