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 21/07/2023 sous le numéro de dépôt 7194

Cotélac

Comptes annuels

Copie certifiée conforme

BILAN - ACTIF

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

ACTIF	Valeurs au 31/12/22			Valeurs au 31/12/21
	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	952 171	897 260	54 912	51 684
Fonds commercial (1)	12 903 664	2 304 000	10 599 664	12 848 664
Autres immobilisations incorporelles	9 284	9 284		
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	3 626		3 626	14 126
Constructions	612 581	599 253	13 328	12 602
Installations tech., matériel et outillages industriels	853 718	763 901	89 817	108 575
Autres immobilisations corporelles	12 636 132	11 997 327	638 805	721 878
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	3 506		3 506	
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	1 223 776	121 000	1 102 776	1 095 304
TOTAL (I)	**29 770 529**	**17 226 141**	**12 544 389**	**14 890 787**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 387 793		1 387 793	1 048 378
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	10 178 511	2 244 181	7 934 330	7 978 218
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	418 644	103 639	315 005	407 701
Autres créances (3)	8 016 837	5 030 000	2 986 837	3 623 716
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	3 100 000		3 100 000	100 000
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	4 303 811		4 303 811	9 409 524
Charges constatées d'avance (3)	183 398		183 398	217 096
TOTAL (II)	**27 588 994**	**7 377 820**	**20 211 174**	**22 784 632**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)	27 732		27 732	24 359
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)	**57 387 255**	**24 603 961**	**32 783 295**	**37 699 778**
(1) Dont droit au bail	*11 644 091*			*13 559 764*
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Se référer au rapport du professionnel de l'expertise comptable

BILAN PASSIF SYNTHÉTIQUE

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

PASSIF	Valeurs au 31/12/22	Valeurs au 31/12/21	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	7 837 104	7 093 547	743 558	10
Report à nouveau	194 770	194 770		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-1 009 711	743 558	-1 753 269	-236
SITUATION NETTE	13 993 075	15 002 786	-1 009 711	-7
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**13 993 075**	**15 002 786**	**-1 009 711**	**-7**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	237 570	366 253	-128 683	-35
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS	237 570	366 253	-128 683	-35
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Empr. et dettes aup. des établiss. de crédit (2)	12 352 590	15 068 744	-2 716 154	-18
Emprunts et dettes financières diverses (3)	655 044	1 287 229	-632 186	-49
Avances et acptes recus sur cdes en cours	50 930	69 198	-18 267	-26
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	931 558	1 442 206	-510 648	-35
Dettes fiscales et sociales	2 491 185	1 567 879	923 306	59
Dettes immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	1 667 085	2 683 253	-1 016 168	-38
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	**18 148 391**	**22 118 507**	**-3 970 116**	**-18**
Ecarts de conversion passif	404 259	212 232	192 027	90
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	**32 783 295**	**37 699 778**	**-4 916 483**	**-13**
(1) Dont à plus d'un an	*11 124 709*	*14 589 150*		
(1) Dont à moins d'un an	*6 972 751*	*7 529 358*		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes crédit. de banques	*2*	*348 293*		
(3) Dont emprunts participatifs	*624 325*	*1 238 479*		

CPTE RÉSULTAT SYNTH. % CA - 1

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

	01/01/22 Au 31/12/22	% CA	01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	26 116 764	100	25 372 832	100	743 932	3
dont à l'exportation : 2 432 761		9		9		
Montant net du chiffre d'affaires	**26 116 764**	**100**	**25 372 832**	**100**	**743 932**	**3**
Production stockée	-297 079	-1	-1 492 571	-6	1 195 492	80
Production immobilisée			1 658		-1 658	-100
Subventions d'exploitation	18 936		21 146		-2 209	-10
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	2 680 748	10	2 633 962	10	46 786	2
Autres produits	11 123		4 887		6 236	128
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	**28 530 492**	**109**	**26 541 914**	**105**	**1 988 579**	**7**
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	5 949 839	23	4 167 403	16	1 782 436	43
Variation de stocks	-339 415	-1	122 416		-461 831	-377
Autres achats et charges externes	9 168 058	35	8 636 055	34	532 004	6
Impôts, taxes et versements assimilés	758 931	3	730 059	3	28 872	4
Salaires et traitements	6 896 025	26	6 250 334	25	645 691	10
Charges sociales	2 322 206	9	2 332 613	9	-10 407	
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	444 910	2	512 779	2	-67 869	-13
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.	424 000	2	250 673	1	173 327	69
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	2 244 699	9	2 498 255	10	-253 556	-10
Dotations aux provisions	82 059				82 059	
Autres charges	155 349	1	145 551	1	9 798	7
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	**28 106 660**	**108**	**25 646 137**	**101**	**2 460 524**	**10**
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	**423 832**	**2**	**895 777**	**4**	**-471 945**	**-53**
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*
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs *182 988*

CPTE RÉSULTAT SYNTH. % CA - 2

	Du 01/01/22 Au 31/12/22	% CA	Du 01/01/21 Au 31/12/21	% CA	Variation en valeur	Variation en %
Produits financiers						
De participation (3)	42 939		120 135		-77 196	-64
Autres valeurs mob. créances d'actif immo. (3)	13 785		50		13 735	
Autres intérêts et produits assimilés (3)	16 938		17 941		-1 003	-6
Reprises sur prov., dépréciations, transferts	346 627	1	413 469	2	-66 842	-16
Différences positives de change	7 856				7 856	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS	**428 143**	**2**	**551 594**	**2**	**-123 451**	**-22**
Charges financières						
Dot. amortissements, dépréc., prov.	360 000	1	238 541	1	121 459	51
Intérêts et charges assimilées (4)	317 102	1	280 053	1	37 049	13
Différences négatives de change	41 698		19 990		21 708	109
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement						
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES	**718 800**	**3**	**538 584**	**2**	**180 216**	**33**
RÉSULTAT FINANCIER	**-290 657**	**-1**	**13 010**		**-303 667**	
RÉSULTAT COURANT avant impôts	**133 175**	**1**	**908 787**	**4**	**-775 612**	**-85**
Produits exceptionnels						
Sur opérations de gestion	21 863		16 309		5 554	34
Sur opérations en capital	3 745 000	14	153 906	1	3 591 094	
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges	284 115	1	291 280	1	-7 165	-2
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	**4 050 978**	**16**	**461 495**	**2**	**3 589 483**	**778**
Charges exceptionnelles						
Sur opérations de gestion	361 596	1	357 767	1	3 829	1
Sur opérations en capital	1 939 892	7	160 000	1	1 779 892	
Dot. amortissements, dépréciations, prov.	3 093 208	12	113 405		2 979 803	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	**5 394 696**	**21**	**631 172**	**2**	**4 763 524**	**755**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-1 343 718**	**-5**	**-169 677**	**-1**	**-1 174 041**	**-692**
Participation des salariés aux résultats						
Impôt sur les bénéfices	-200 832	-1	-4 448		-196 384	
TOTAL DES PRODUITS	**33 009 614**	**126**	**27 555 003**	**109**	**5 454 611**	**20**
TOTAL DES CHARGES	**34 019 325**	**130**	**26 811 445**	**106**	**7 207 880**	**27**
Bénéfice ou Perte	**-1 009 711**	**-4**	**743 558**	**3**	**-1 753 269**	**-236**

(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 31/12/2022 dont le total est de 32 783 294,81 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -1 009 711,08 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Ces comptes annuels ont été établis le 30/03/2023.

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

Depuis l'ordonnance de constat du 21 juillet 2021, nos prévisions de trésorerie ont démontré une insuffisance de free cash flows sur la période 2022-2026 nous conduisant à solliciter un reprofilage du remboursement de notre dette bancaire moyen terme, ainsi que des PGE qui nous avaient été consentis.

Un consensus s'est dégagé à l'issue de la réunion du 23 mars 2022, permettant la formalisation d'un nouvel accord de conciliation. Un accord de conciliation N°2 entre Cotelac et les banques et October a été signé le 16 juin 2022.

Au 28 février 2022, notre endettement bancaire moyen terme (hors PGE) s'élevait à 7 824 K€. La dette de PGE s'élevait à 8 211 K€. La date d'échéance contractuelle des PGE initialement fixée à avril 2026 a été réaménagée à avril 2028 sauf pour BPI et October dont la date a été fixée à septembre 2028.

Au 28 février 2022, les concours court terme autorisés s'élevaient à 250 K€ ainsi qu'une ligne de CREDOC de 400 K€ consentie par le CIC. Il a été convenu qu'un gage espèce complémentaire de 140 K€ serait versé dans les mains de la CIC en garantie complémentaire des Credocs.

Les banques ont accepté d'allonger la durée de leurs prêts moyen terme d'origine de 24 mois, dont les 12 mois de la franchise en capital déjà accordée dans le cadre de l'accord de conciliation N°1 contre le paiement comptant, dans le mois suivant la date de constat de l'accord de conciliation N°2, de 20 % du capital restant dû au 28 février 2022. L'amortissement en capital des crédits moyen terme sera repris et régularisé, sur cette nouvelle durée, rétroactivement à compter du 1er mars 2022.

Les banques acceptent que le remboursement des PGE interviennent sur une période de 72 mois, avec la progressivité suivante :

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

Escroquerie
Nous avons été victime d'une « escroquerie » dans le cadre de la cession d'un droit au bail d'une de nos boutiques parisiennes. Le prix de cession sur cet actif n'a pas été payé et nous avons mis en œuvre des diligences pour le recouvrer. Nous avons par prudence provisionné à la clôture cette créance sur actif cédé.

Périmètre boutiques France :
Durant l'exercice, la boutique du 29 juillet à Paris a été fermée
Les droits au bail de Paris (Charonne), Lille (Rue Basse), Montpellier (Rue Argentierie) et Paris (St Honoré) ont été cédées

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.

Changements de méthode :
Aucun changement de méthode n'a été appliqué durant cet exercice

Les comptes annuels au 31/12/2022 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par :
Les 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 :

L'entité n'est pas concernée (option non prise).

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.

Durée d'amortissement :
les biens incorporels amortissables sont amortis sur des durées allant de 1 à 10 ans.

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, en considérant que l'activité serait en légère croissance à compter de 2023.
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 2 304 K€, en hausse nette de 333 k € par rapport à 2021.
(Dépréciation fonds de commerce : 675 k€, dépréciation droit au bail : 1 629 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 :

L'entité n'est pas concernée (option non prise).

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 :

L'entité n'est pas concernée (option non prise).

Lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié, les immobilisations financières font l'objet d'une dépréciation.
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.
l'avance consentie à COTELAC HISP à hauteur de 500 k€ fait également l'objet d'une dépréciation à 100%.

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 2 244 k€.
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 créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 5 133 k€.
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.
Ces dépréciations ont été déduites du résultat fiscal, les avances ayant un caractère financier.
Le montant des avances consenties aux filiales pour 3 050 k€ fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 630 k€ sur l'exercice.

DETTES

Les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale.

OPÉRATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES

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

Disponibilités :
Les liquidités disponibles ont été évaluées pour leur valeur nominale, convertie en € au cours de clôture, le cas échéant.

Provisions pour risques et charges :
Les évènements présentant un risque dont le fait générateur est antérieur à la clôture de l'exercice font l'objet d'une provision pour risques. Lorsque le montant du préjudice n'est pas connu ou difficilement estimable, l'information est uniquement donnée en annexe et ne fait pas l'objet d'une comptabilisation.

Ecarts de conversion :
A la date de clôture, les dettes et créances en devises non soldées sont converties en € au taux de clôture.
la différence entre la valeur convertie en € à la date des opérations et la valeur convertie à la date de clôture est constatée au bilan en écart de conversion actif ou en écart de conversion passif sans compensation, sauf pour les dettes et créances dont les dates d'échéances sont identiques.
les écarts de conversion actifs (hausse des dettes en devises ou baisse des créances en devises) font l'objet d'une provision pour risque de change.

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.

ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

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**	15 696 719		93 220
CORPORELLES	Terrains	14 126		
	Constructions — Sur sol propre			
	Constructions — Sur sol d'autrui			
	Constructions — Inst. générales, agencts & aménagts construct.	605 757		6 824
	Installations techniques, matériel & outillage industriels	828 774		24 945
	Autres immos corporelles — Inst. générales, agencts & aménagts divers	12 702 836		147 826
	Autres immos corporelles — Matériel de transport	306 798		
	Autres immos corporelles — Matériel de bureau & mobilier informatique	650 273		90 145
	Autres immos corporelles — Emballages récupérables & divers			
	Immobilisations corporelles en cours			
	Avances et acomptes			3 506
	TOTAL	15 108 563		273 246
FINANCIERES	Participations évaluées par mise en équivalence			
	Autres participations	572 070		
	Autres titres immobilisés			
	Prêts et autres immobilisations financières	1 095 304		128 473
	TOTAL	1 667 373		128 473
	TOTAL GENERAL	32 472 655		494 939

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**		1 924 819	13 865 120	
CORPORELLES	Terrains		10 500	3 626	
	Constructions — Sur sol propre				
	Constructions — Sur sol d'autrui				
	Constructions — Inst. gal. agen. amé. cons			612 581	
	Inst. techniques, matériel & outillage indust.			853 718	
	Autres immos corporelles — Inst. gal. agen. amé. divers		1 258 730	11 591 931	
	Autres immos corporelles — Matériel de transport			306 798	
	Autres immos corporelles — Mat. bureau, inform., mobilier		3 014	737 403	
	Autres immos corporelles — Emb. récupérables & divers				
	Immobilisations corporelles en cours				
	Avances et acomptes			3 506	
	TOTAL		1 272 245	14 109 564	
FINANCIERES	Particip. évaluées par mise en équivalence				
	Autres participations			572 070	
	Autres titres immobilisés				
	Prêts & autres immob. financières			1 223 776	
	TOTAL			1 795 846	
	TOTAL GENERAL		3 197 064	29 770 529	

ÉTAT DES AMORTISSEMENTS

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

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**	825 697	80 847		906 544
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.	593 155	6 098		599 253
Inst. techniques matériel et outil. industriels		720 199	43 702		763 901
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.	12 018 392	296 225	1 245 011	11 069 606
	Matériel de transport	221 139	46 143		267 282
	Mat. bureau et informatiq., mob.	628 496	34 957	3 014	660 439
	Emballages récupérables divers				
	TOTAL	14 181 381	427 125	1 248 025	13 360 481
	TOTAL GENERAL	**15 007 078**	**507 972**	**1 248 025**	**14 267 025**

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

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	1 970 673	424 000	90 673	2 304 000
Terrains				
Constructions — Sur sol propre				
Constructions — Sur sol d'autrui				
Constructions — Inst. gales agen. aménag constr.				
Inst. techniques matériel et outillage industriels				
Autres immobs corporelles — Inst. gales agen. aménag. divers	70 000		70 000	
Autres immobs corporelles — Matériel de transport				
Autres immobs corporelles — Mat. bureau et mob. informatique				
Autres immobs corporelles — Emballages récupérables divers				
Immobs financières — Titres mis en équivalence				
Immobs financières — Titres de participations	34 116			34 116
Immobs financières — Autres	500 000	121 000		621 000
TOTAL	**2 574 789**	**545 000**	**160 673**	**2 959 116**
Stocks	2 497 372	2 244 181	2 497 372	2 244 181
Créances	107 223	518	4 102	103 639
Valeurs mobilières de placement				
TOTAL GÉNÉRAL	**5 179 384**	**2 789 699**	**2 662 147**	**5 306 936**

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Assignation en Contrefaçon :
Nous avons été l'objet d'une assignation pour contrefaçon à laquelle nous avons répondu par une fin de non-recevoir, tant les griefs formés à notre encontre étaient dénués du moindre fondement. Nous estimons que le Tribunal déboutera la demanderesse concernant les actes de concurrence déloyale et parasitaire. Nous pensons que ce procès fantaisiste est engagé à des fins purement lucratives et avons fait une demande reconventionnelle pour procédure abusive. Aucune provision n'est donc comptabilisée à ce titre.

A l'issue de l'audience d'orientation du 14 mars 2023, le greffe a informé notre avocat que le conseil du demandeur n'avait pas placé son assignation, si bien que le Tribunal n'est pas formellement saisi de sa demande. Ce dernier est donc contraint de solliciter une nouvelle date pour l'audience d'orientation et signifier à nouveau l'assignation à la société Cotélac avec cette date en tête d'acte.
Une nouvelle date d'audience a été fixée au 25 mai 2023.

PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATONS

Escroquerie :
Nous avons été victime d'une « escroquerie » dans le cadre de la cession d'un droit au bail d'une de nos boutiques parisiennes. Le prix de cession sur cet actif n'a pas été payé et nous avons mis en œuvre des diligences pour le recouvrer. Nous avons par prudence provisionné à la clôture cette créance sur actif cédé.

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	341 894	82 059	214 115	209 838
	Prov. pour garanties données aux clients				
	Prov. pour pertes sur marchés à terme				
	Provisions pour amendes et pénalités				
	Provisions pour pertes de change	24 359		-3 373	27 732
	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	**366 253**	**82 059**	**210 742**	**237 570**
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations - incorporelles	1 970 673	424 000	90 673	2 304 000
	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	121 000		621 000
	Sur stocks et en cours	2 497 372	2 244 181	2 497 372	2 244 181
	Sur comptes clients	107 223	518	4 102	103 639
	Autres provisions pour dépréciation	2 120 000	3 260 000	350 000	5 030 000
	TOTAL	**7 299 384**	**6 049 699**	**3 012 147**	**10 336 936**
	TOTAL GÉNÉRAL	**7 665 637**	**6 131 758**	**3 222 889**	**10 574 506**
	Dont provisions pour pertes à terminaison				
	Dont dotations & reprises - d'exploitation		2 750 758	2 592 147	
	Dont dotations & reprises - financières		360 000	346 627	
	Dont dotations & reprises - exceptionnelles		3 021 000	284 115	

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

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

les provisions pour risques et charges concernent :
* litige prud'homaux : 128 k€
* risques pénalités URSSAF et FISCAL : 82 k€

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges	341 894,00	82 059,00	121 164,00	92 951,00	209 838,00
Prov. pour garanties données aux clients					
Prov. pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	24 358,79		-3 373,17		27 731,96
Prov. pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Prov. pour renouvellement des immobilisations					
Prov. pour gros entretien et grandes réparations					
Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL	**366 252,79**	**82 059,00**	**117 790,83**	**92 951,00**	**237 569,96**

Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :		
d'exploitation	2 750 757,71	2 592 146,82
financières	360 000,00	346 626,83
exceptionnelles	3 021 000,00	284 115,00

CRÉDIT-BAIL

CRÉDIT-BAIL

	Valeur d'origine	AMORTISSEMENTS		Valeur résiduelle
		Antérieurs	Dotations exercice	
Autres immobs incorporelles	191 746	70 424	38 349	82 973
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobs corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL	**191 746**	**70 424**	**38 349**	**82 973**

	REDEVANCES PAYÉES		
	Cumuls exercice antérieurs	Exercice	Total
Autres immobs. incorporelles	64 461	43 498	107 959
Terrains			
Constructions			
Inst. matériels et outillages			
Autres immobs. corporelles			
Immobilisations en cours			
TOTAL	**64 461**	**43 498**	**107 959**

	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.	43 498	43 498		86 996		1 778		1 778
Terrains								
Constructions								
Inst. matériels, outillages								
Autres immobs. corpor.								
Immobilisations en cours								
TOTAL	**43 498**	**43 498**		**86 996**		**1 778**		**1 778**

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 de retenue de garantie BPI ressort à 183 750 € à la clôture.

L'avance totale consentie à COTELAC HISPANIA s'élève à 829 k€ et elle est provisionnée à hauteur de 500 k€.

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 - VALENCIA -	60 102	-381 462	100,00	-51 723
COTALC JAPAN YK - OSAKA -	37 801	332 725	100,00	66 313
COTELAC BELGIUM - BRUXELLES -	20 000	-212 016	100,00	-90 402
US COTE - WESPORT -	34 113	-1 071 752	100,00	218 437
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 01/01/2022 au 31/12/2022

Informations financières (5) Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (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					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS CI-DESSUS (2) (3)										
1 . Filiales (+ 50% du capital détenu par la société)										
COTELAC HISPANIA - VALENCIA -	60 102	-381 462	100,00	2		829 122		28 951	-51 723	
COTALC JAPAN YK - OSAKA -	37 801	332 725	100,00	37 801		551 617		1 852 674	66 313	42 939
COTELAC BELGIUM - BRUXELLES -	20 000	-212 017	100,00	1		256 367		314 830	-90 402	
US COTE - WESPORT -	34 113	-1 071 752	100,00	34 113		1 413 320		1 874 941	218 437	
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 01/01/2022 au 31/12/2022

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

STOCKS

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.

TABLEAU DES STOCKS

	Stocks début	Augmentations	Diminutions	Stocks fin
Marchandises				
Matières premières	1 048 378,00	339 415,00		1 387 793,00
Autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits	10 475 589,91		297 078,99	10 178 510,92
TOTAL	**11 523 967,91**	**339 415,00**	**297 078,99**	**11 566 303,92**

COMPTE COURANT PPO

le compte courant entre PPO et COTELAC a été scindé pour tenir compte du prêt LENDIX consenti à COTELAC pour le compte de PPO.
à la clôture, le compte courant PPO, correspondant à la dette LENDIX et restant à rembourser, suit les mêmes échéances de remboursement que la dette LENDIX.

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		1 223 776		1 223 776
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux		119 821	119 821	
	Autres créances clients		298 823	298 823	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.				
	Personnel et comptes rattachés		1 845	1 845	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux		27 350	27 350	
	Etat & autres coll. publiques	Impôts sur les bénéfices	420 514	420 514	
		Taxe sur la valeur ajoutée	119 034	119 034	
		Autres impôts, taxes & versements assimilés			
		Divers			
	Groupe et associés (2)		4 231 841	3 855 816	376 025
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)		3 216 253	3 216 253	
	Charges constatées d'avance		183 398	183 398	
	TOTAUX		**10 342 656**	**8 242 854**	**2 099 801**

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)		

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	183 398
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	**183 398**

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	46 921
Autres créances	48 669
Disponibilités	
TOTAL	**95 590**

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		743 558
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
Total des prélèvements sur les réserves		
TOTAL DES ORIGINES		**938 328**
Affectations aux réserves	- Réserves légales	
	- Autres réserves	743 558
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		194 770
TOTAL DES AFFECTATIONS		**938 328**

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.

le jugement de la procédure de sauvegarde en date du 4 janvier 2023 a conduit à un gel des dettes à cette date.

la ventilation de la dette bancaire est celle qui résulte de l'accord de conciliation.

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	21 358	21 358		
	à plus d' 1 an à l'origine	12 331 232	2 022 708	8 714 606	1 593 918
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)		655 044	279 018	376 026	
Fournisseurs & comptes rattachés		931 558	931 558		
Personnel & comptes rattachés		575 696	575 696		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		785 809	785 809		
Etat & autres collectiv. publiques	Impôts sur les bénéfices				
	Taxe sur la valeur ajoutée	904 344	904 344		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, tax & assimilés	225 336	225 336		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés					
Groupe & associés (2)					
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		1 667 085	1 226 925	440 160	
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAUX		**18 097 461**	**6 972 751**	**9 530 792**	**1 593 918**

Renvois
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer. 3 009 869
(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	58 931
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	301 519
Dettes fiscales et sociales	963 405
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	**1 323 855**

INDEMNITÉ DE DÉPART À LA RETRAITE

L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 449 426,00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation	4,05 %
Table de mortalité	INSEE 2016-2018
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.

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)	1 788 766					1 788 766
Garanties bancaires à 1ère demande	89 600		71 089			160 689
Cautionnement solidaire						
Garantie locative LYON SAXE	21 913					21 913
Clause de retour à meilleure fortune			2 463 000			2 463 000
Garantie Etat 90 % sur PGE	7 181 300					7 181 300
TOTAL (1)	**9 081 579**		**2 534 089**			**11 615 668**

	Autres	Dirigeants	Provisions			Montant
Engagements en matière de pensions	449 426					449 426
TOTAL	**9 531 005**		**2 534 089**			**12 065 094**

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€

les associés Personnes Physiques de PPO se sont engagés à bloquer leur compte courant détenu dans PPO dans l'attente du remboursement de la dette LENDIX soucrite en 2018.

	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€)	29 936					29 936
Garantie Fonds national Emprunt BPI	1 071 875					1 071 875
Engagement moyen sur baux commerciaux 3 années "normatives"	10 969 830					10 969 830
Garantie Etat 90 % sur PGE	7 181 300					7 181 300
GAPD	50 000					50 000
TOTAL	**19 502 941**					**19 502 941**

LES EFFECTIFS

LES EFFECTIFS

l'effectif moyen à retenir est celui défini par l'article L123-200 du Code de commerce.

	31/12/2022	31/12/2021
Personnel salarié :	**214,00**	**220,00**
Ingénieurs et cadres	22,00	23,00
Agents de maîtrise	89,00	90,00
Employés et techniciens	103,00	107,00
Ouvriers		

CHIFFRE D'AFFAIRES ET VENTILATION DE L'IMPÔT

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

PRODUITS	CA France	CA Export	Total
Ventes Boutique - réseau	23 247 489	1 338 311	24 585 800
Ventes multimarques	400 244	1 093 317	1 493 561
Prestation	36 270	1 133	37 403
Chiffre d'affaires	**23 684 003**	**2 432 761**	**26 116 764**

EFFETS DE L'APPLICATION DES RÈGLES FISCALES SUR LE RÉSULTAT

La société a constaté un crédit d'impôt collection à hauteur de 200 k€ à la clôture de l'exercice.
la société étant considérée comme une PME, ce crédit d'impôt peut être restitué en 2023 s'il n'est pas imputé sur une autre dette fiscale.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

PRODUITS :
- Reprise sur provision sur VNC agencements : 70 k€
- Reprise sur provision risque prud'homal pour 214 k€
- Cession droit au bail : 3 745 k€
- Produits divers : 22 k€

CHARGES
- VNC Droit au bail : 1 916 k€ - Divers : 24 k€
- Frais d'honoraires sur cession St Honoré, avocats,... : 361 k€
- dotations complémentaires sur immo : 72 k€
- Provision complémentaires sur autres créances : 3 021 k€

TRANSFERTS DES CHARGES

TRANSFERTS DES CHARGES

DÉSIGNATION	Exploitation	Financières	Exceptionnelles
Transfert de charges IG	64 329		
Transfert de Charges Formation	7 501		
Transfert de Charges Divers	1 000		
Transfert de Charges Sinistres	15 771		
TOTAL	**88 601**		

COMMENTAIRE

Résultat FINANCIER :

Les principaux produits financiers sont relatifs à :
- Dividendes COTELAC JAPAN : 43 k€
- Intérêts sur avances aux filiales : 14 k€
- Reprise sur dépréciation d'immobilsiations financières : 350 k€

Les principales charges financières sont relatives à :
- Intérêts d'emprunt : 317 k€
- perte de change : 42 k€
- Dépréciation sur éléments financiers : 360 k€

Déficit fiscal reportable :

Du fait des pertes constatées sur les derniers exercices, la société dispose d'un déficit fiscal de 6 629 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 n'a pas d'activité directe 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.

Evènements postérieurs

Par jugement en date du 4 janvier 2023, le Tribunal de Commerce de Bourg en Bresse a ouvert une procédure de sauvegarde au bénéfice de notre société, fixant la période d'observation à 6 mois, soit jusqu'au 4 juillet 2023.

Le droit au bail de la boutique de la rue Leperdit à Rennes a été cédé au 21 mars 2023. La présente cession est suivie de la signature d'un nouveau bail entre le bailleur et le cessionnaire, les charges et conditions du bail actuel n'auront donc plus aucun effet dès la signature du nouveau bail, et notamment la clause de garantie solidaire.

Crowe

Avvens Audit



COTELAC

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

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

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 2022, 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 2022 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 les notes « Faits caractéristiques » et « Evènements postérieurs » de l'annexe des comptes annuels.

3. Justification des appréciations

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 22 juin 2023

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.

© 2023 Avvens

BILAN - ACTIF

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

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

ACTIF	Valeurs au 31/12/22			Valeurs au 31/12/21
	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	952 171	897 260	54 912	51 684
Fonds commercial (1)	12 903 664	2 304 000	10 599 664	12 848 664
Autres immobilisations incorporelles	9 284	9 284		
Immobilisations incorporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
Terrains	3 626		3 626	14 126
Constructions	612 581	599 253	13 328	12 602
Installations tech., matériel et outillages industriels	853 718	763 901	89 817	108 575
Autres immobilisations corporelles	12 636 132	11 997 327	638 805	721 878
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes	3 506		3 506	
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	1 223 776	121 000	1 102 776	1 095 304
TOTAL (I)	**29 770 529**	**17 226 141**	**12 544 389**	**14 890 787**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	1 387 793		1 387 793	1 048 378
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis	10 178 511	2 244 181	7 934 330	7 978 218
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances Clients et Comptes rattachés (3)	418 644	103 639	315 005	407 701
Autres créances (3)	8 016 837	5 030 000	2 986 837	3 623 716
Capital souscrit - appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	3 100 000		3 100 000	100 000
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	4 303 811		4 303 811	9 409 524
Charges constatées d'avance (3)	183 398		183 398	217 096
TOTAL (II)	**27 588 994**	**7 377 820**	**20 211 174**	**22 784 632**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des emprunts (IV)				
Écarts de conversion actif (V)	27 732		27 732	24 359
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V)	**57 387 255**	**24 603 961**	**32 783 295**	**37 699 778**
(1) Dont droit au bail	*11 644 091*			*13 559 764*
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Se référer au rapport du professionnel de l'expertise comptable

BILAN PASSIF SYNTHÉTIQUE

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

PASSIF	Valeurs au 31/12/22	Valeurs au 31/12/21	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	7 837 104	7 093 547	743 558	10
Report à nouveau	194 770	194 770		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-1 009 711	743 558	-1 753 269	-236
SITUATION NETTE	13 993 075	15 002 786	-1 009 711	-7
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 993 075	15 002 786	-1 009 711	-7
AUTRES FONDS PROPRES				
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISIONS				
Provisions pour risques	237 570	366 253	-128 683	-35
Provisions pour charges				
TOTAL PROVISIONS	237 570	366 253	-128 683	-35
DETTES (1)				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Empr. et dettes aup. des établiss. de crédit (2)	12 352 590	15 068 744	-2 716 154	-18
Emprunts et dettes financières diverses (3)	655 044	1 287 229	-632 186	-49
Avances et acptes recus sur cdes en cours	50 930	69 198	-18 267	-26
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	931 558	1 442 206	-510 648	-35
Dettes fiscales et sociales	2 491 185	1 567 879	923 306	59
Dettes immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	1 667 085	2 683 253	-1 016 168	-38
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	18 148 391	22 118 507	-3 970 116	-18
Ecarts de conversion passif	404 259	212 232	192 027	90
TOTAL PASSIF GÉNÉRAL	32 783 295	37 699 778	-4 916 483	-13
(1) Dont à plus d'un an	*11 124 709*	*14 589 150*		
(1) Dont à moins d'un an	*6 972 751*	*7 529 358*		
(2) Dont concours bancaires courants et soldes crédit. de banques	*2*	*348 293*		
(3) Dont emprunts participatifs	*624 325*	*1 238 479*		

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

CPTE RÉSULTAT SYNTH. % CA - 1

Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue (biens et services)	26 116 764	100	25 372 832	100	743 932	3
dont à l'exportation : 2 432 761		9		9		
Montant net du chiffre d'affaires	26 116 764	100	25 372 832	100	743 932	3
Production stockée	-297 079	-1	-1 492 571	-6	1 195 492	80
Production immobilisée			1 658		-1 658	-100
Subventions d'exploitation	18 936		21 146		-2 209	-10
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	2 680 748	10	2 633 962	10	46 786	2
Autres produits	11 123		4 887		6 236	128
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION	28 530 492	109	26 541 914	105	1 988 579	7
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stocks						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	5 949 839	23	4 167 403	16	1 782 436	43
Variation de stocks	-339 415	-1	122 416		-461 831	-377
Autres achats et charges externes	9 168 058	35	8 636 055	34	532 004	6
Impôts, taxes et versements assimilés	758 931	3	730 059	3	28 872	4
Salaires et traitements	6 896 025	26	6 250 334	25	645 691	10
Charges sociales	2 322 206	9	2 332 613	9	-10 407	
Dot. aux amortissements et dépréciations						
Sur immobilisations : dot. aux amorts	444 910	2	512 779	2	-67 869	-13
Sur immobilisations : dot. aux dépréc.	424 000	2	250 673	1	173 327	69
Sur actif circulant : dot. aux dépréc.	2 244 699	9	2 498 255	10	-253 556	-10
Dotations aux provisions	82 059				82 059	
Autres charges	155 349	1	145 551	1	9 798	7
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	28 106 660	108	25 646 137	101	2 460 524	10
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	423 832	2	895 777	4	-471 945	-53
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice ou perte transférée						
Perte ou bénéfice transféré						

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

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

CPTE RÉSULTAT SYNTH. % CA - 2

Produits financiers							
De participation	(3)	42 939		120 135		-77 196	-64
Autres valeurs mob. créances d'actif immo.	(3)	13 785		50		13 735	
Autres intérêts et produits assimilés	(3)	16 938		17 941		-1 003	-6
Reprises sur prov., dépréciations, transferts		346 627	1	413 469	2	-66 842	-16
Différences positives de change		7 856				7 856	
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement							
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS		428 143	2	551 594	2	-123 451	-22
Charges financières							
Dot. amortissements, dépréc., prov.		360 000	1	238 541	1	121 459	51
Intérêts et charges assimilées	(4)	317 102	1	280 053	1	37 049	13
Différences négatives de change		41 698		19 990		21 708	109
Charges sur cession de valeurs mobilières de placement							
TOTAL DES CHARGES FINANCIÈRES		718 800	3	538 584	2	180 216	33
RÉSULTAT FINANCIER		-290 657	-1	13 010		-303 667	
RÉSULTAT COURANT avant impôts		133 175	1	908 787	4	-775 612	-85
Produits exceptionnels							
Sur opérations de gestion		21 863		16 309		5 554	34
Sur opérations en capital		3 745 000	14	153 906	1	3 591 094	
Reprises sur provisions, dépréciations, transfert de charges		284 115	1	291 280	1	-7 165	-2
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS		4 050 978	16	461 495	2	3 589 483	778
Charges exceptionnelles							
Sur opérations de gestion		361 596	1	357 767	1	3 829	1
Sur opérations en capital		1 939 892	7	160 000	1	1 779 892	
Dot. amortissements, dépréciations, prov.		3 093 208	12	113 405		2 979 803	
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES		5 394 696	21	631 172	2	4 763 524	755
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-1 343 718	-5	-169 677	-1	-1 174 041	-692
Participation des salariés aux résultats							
Impôt sur les bénéfices		-200 832	-1	-4 448		-196 384	
TOTAL DES PRODUITS		33 009 614	126	27 555 003	109	5 454 611	20
TOTAL DES CHARGES		34 019 325	130	26 811 445	106	7 207 880	27
Bénéfice ou Perte		-1 009 711	-4	743 558	3	-1 753 269	-236

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

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

Cotélac

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 31/12/2022 dont le total est de 32 783 294,81 Euros, et le compte de résultat de l'exercice dégage une perte de -1 009 711,08 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Ces comptes annuels ont été établis le 30/03/2023.

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

Depuis l'ordonnance de constat du 21 juillet 2021, nos prévisions de trésorerie ont démontré une insuffisance de free cash flows sur la période 2022-2026 nous conduisant à solliciter un reprofilage du remboursement de notre dette bancaire moyen terme, ainsi que des PGE qui nous avaient été consentis.

Un consensus s'est dégagé à l'issue de la réunion du 23 mars 2022, permettant la formalisation d'un nouvel accord de conciliation. Un accord de conciliation N°2 entre Cotelac et les banques et October a été signé le 16 juin 2022.

Au 28 février 2022, notre endettement bancaire moyen terme (hors PGE) s'élevait à 7 824 K€. La dette de PGE s'élevait à 8 211 K€. La date d'échéance contractuelle des PGE initialement fixée à avril 2026 a été réaménagée à avril 2028 sauf pour BPI et October dont la date a été fixée à septembre 2028.

Au 28 février 2022, les concours court terme autorisés s'élevaient à 250 K€ ainsi qu'une ligne de CREDOC de 400 K€ consentie par le CIC. Il a été convenu qu'un gage espèce complémentaire de 140 K€ serait versé dans les mains de la CIC en garantie complémentaire des Credocs.

Les banques ont accepté d'allonger la durée de leurs prêts moyen terme d'origine de 24 mois, dont les 12 mois de la franchise en capital déjà accordée dans le cadre de l'accord de conciliation N°1 contre le paiement comptant, dans le mois suivant la date de constat de l'accord de conciliation N°2, de 20 % du capital restant dû au 28 février 2022. L'amortissement en capital des crédits moyen terme sera repris et régularisé, sur cette nouvelle durée, rétroactivement à compter du 1er mars 2022.

Les banques acceptent que le remboursement des PGE interviennent sur une période de 72 mois, avec la progressivité suivante :

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



Escroquerie
Nous avons été victime d'une « escroquerie » dans le cadre de la cession d'un droit au bail d'une de nos boutiques parisiennes. Le prix de cession sur cet actif n'a pas été payé et nous avons mis en œuvre des diligences pour le recouvrer. Nous avons par prudence provisionné à la clôture cette créance sur actif cédé.

Périmètre boutiques France :
Durant l'exercice, la boutique du 29 juillet à Paris a été fermée
Les droits au bail de Paris (Charonne), Lille (Rue Basse), Montpellier (Rue Argentierie) et Paris (St Honoré) ont été cédées

RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Reproduction interdite au-delà du 30 jours sans autorisation de l'Ordre des experts-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.

Changements de méthode :
Aucun changement de méthode n'a été appliqué durant cet exercice

Les comptes annuels au 31/12/2022 ont été établis conformément aux règles comptables françaises suivant les prescriptions du règlement N° 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, modifié par :
Les 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 :

L'entité n'est pas concernée (option non prise).

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.

Durée d'amortissement :
les biens incorporels amortissables sont amortis sur des durées allant de 1 à 10 ans.

Les fonds de commerce inscrits à l'actif sont évalués à leur valeur vénale.

Document issu du rapport du professionnel de l'expertise comptable

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, en considérant que l'activité serait en légère croissance à compter de 2023.
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 2 304 K€, en hausse nette de 333 k € par rapport à 2021.
(Dépréciation fonds de commerce : 675 k€, dépréciation droit au bail : 1 629 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.

AVVENS AUDIT
Certifié Conforme
1 Quai du Commerce - 69009 LYON

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 :

L'entité n'est pas concernée (option non prise).

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

Sauf mention contraire, le présent rapport est la propriété exclusive de l'expert-comptable

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 :

L'entité n'est pas concernée (option non prise).

Lorsqu'un indice de perte de valeur est identifié, les immobilisations financières font l'objet d'une dépréciation.
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.
l'avance consentie à COTELAC HISP à hauteur de 500 k€ fait également l'objet d'une dépréciation à 100%.

STOCKS

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

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 2 244 k€.
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 créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 5 133 k€.
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.
Ces dépréciations ont été déduites du résultat fiscal, les avances ayant un caractère financier.
Le montant des avances consenties aux filiales pour 3 050 k€ fait l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 630 k€ sur l'exercice.

DETTES

Les dettes sont évaluées pour leur valeur nominale.

OPÉRATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIÉES

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

Disponibilités :
Les liquidités disponibles ont été évaluées pour leur valeur nominale, convertie en € au cours de clôture, le cas échéant.

Provisions pour risques et charges :
Les évènements présentant un risque dont le fait générateur est antérieur à la clôture de l'exercice font l'objet d'une provision pour risques. Lorsque le montant du préjudice n'est pas connu ou difficilement estimable, l'information est uniquement donnée en annexe et ne fait pas l'objet d'une comptabilisation.

Ecarts de conversion :
A la date de clôture, les dettes et créances en devises non soldées sont converties en € au taux de clôture.
la différence entre la valeur convertie en € à la date des opérations et la valeur convertie à la date de clôture est constatée au bilan en écart de conversion actif ou en écart de conversion passif sans compensation, sauf pour les dettes et créances dont les dates d'échéances sont identiques.
les écarts de conversion actifs (hausse des dettes en devises ou baisse des créances en devises) font l'objet d'une provision pour risque de change.

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.



ÉTAT DES IMMOBILISATIONS

CADRE A	IMMOBILISATIONS		V. brute des immob. début d'exercice	Augmentations
Frais d'établissement et de développement		TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles		TOTAL	15 696 719	93 220
Terrains			14 126	
Constructions	Sur sol propre			
	Sur sol d'autrui			
	Inst. générales, agencts & aménagts construct.		605 757	6 824
Installations techniques, matériel & outillage industriels			828 774	24 945
Autres immos corporelles	Inst. générales, agencts & aménagts divers		12 702 836	147 826
	Matériel de transport		306 798	
	Matériel de bureau & mobilier informatique		650 273	90 145
	Emballages récupérables & divers			
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				3 506
		TOTAL	15 108 563	273 246
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			572 070	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			1 095 304	128 473
		TOTAL	1 667 373	128 473
		TOTAL GENERAL	32 472 655	494 939

CADRE B	IMMOBILISATIONS		Diminutions	Valeur brute des immob. fin ex	Réévaluation ou régularisation valeur d'origine
Frais d'établissement & dévelop.		TOTAL			
Autres postes d'immob. incorporelles		TOTAL	1 924 819	13 865 120	
Terrains			10 500	3 626	
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. gal. agen. amé. cons			612 581	
Inst. techniques, matériel & outillage indust.				853 718	
	Inst. gal. agen. amé. divers		1 258 730	11 591 931	
Autres immos corporelles	Matériel de transport			306 798	
	Mat. bureau, inform., mobilier		3 014	737 403	
	Emb. récupérables & divers				
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes				3 506	
		TOTAL	1 272 245	14 109 564	
Particip. évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				572 070	
Autres titres immobilisés					
Prêts & autres immob. financières				1 223 776	
		TOTAL		1 795 846	
		TOTAL GENERAL	3 197 064	29 770 529	

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

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	Amortissements fin d'exercice
Frais d'établissement, dévelop.	**TOTAL**				
Autres immobilisations incorporelles	**TOTAL**	825 697	80 847		906 544
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Inst. générales agen. aménag.	593 155	6 098		599 253
Inst. techniques matériel et outil. industriels		720 199	43 702		763 901
Autres immobs corporelles	Inst. générales agencem. amén.	12 018 392	296 225	1 245 011	11 069 606
	Matériel de transport	221 139	46 143		267 282
	Mat. bureau et informatiq., mob.	628 496	34 957	3 014	660 439
	Emballages récupérables divers				
	TOTAL	14 181 381	427 125	1 248 025	13 360 481
	TOTAL GENERAL	15 007 078	507 972	1 248 025	14 267 025

CADRE B VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

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					

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

CADRE C Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices

Frais d'émission d'emprunt à étaler			
Primes de remboursement des obligations			

ÉTAT DES DÉPRÉCIATIONS

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		1 970 673	424 000	90 673	2 304 000
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	121 000		621 000
	TOTAL	2 574 789	545 000	160 673	2 959 116
Stocks		2 497 372	2 244 181	2 497 372	2 244 181
Créances		107 223	518	4 102	103 639
Valeurs mobilières de placement					
	TOTAL GÉNÉRAL	5 179 384	2 789 699	2 662 147	5 306 936

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

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Assignation en Contrefaçon :
Nous avons été l'objet d'une assignation pour contrefaçon à laquelle nous avons répondu par une fin de non-recevoir, tant les griefs formés à notre encontre étaient dénués du moindre fondement. Nous estimons que le Tribunal déboutera la demanderesse concernant les actes de concurrence déloyale et parasitaire. Nous pensons que ce procès fantaisiste est engagé à des fins purement lucratives et avons fait une demande reconventionnelle pour procédure abusive. Aucune provision n'est donc comptabilisée à ce titre.

A l'issue de l'audience d'orientation du 14 mars 2023, le greffe a informé notre avocat que le conseil du demandeur n'avait pas placé son assignation, si bien que le Tribunal n'est pas formellement saisi de sa demande. Ce dernier est donc contraint de solliciter une nouvelle date pour l'audience d'orientation et signifier à nouveau l'assignation à la société Cotélac avec cette date en tête d'acte.
Une nouvelle date d'audience a été fixée au 25 mai 2023.

PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATONS

Escroquerie :
Nous avons été victime d'une « escroquerie » dans le cadre de la cession d'un droit au bail d'une de nos boutiques parisiennes. Le prix de cession sur cet actif n'a pas été payé et nous avons mis en œuvre des diligences pour le recouvrer. Nous avons par prudence provisionné à la clôture cette créance sur actif cédé.



PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

TABLEAU DES PROVISIONS

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice			Montant à la fin de l'exercice
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 litiges		341 894	82 059	214 115	209 838
Prov. pour garanties données aux clients					
Prov. pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change		24 359		-3 373	27 732
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		366 253	82 059	210 742	237 570
Sur immobilisations	- incorporelles	1 970 673	424 000	90 673	2 304 000
	- corporelles	70 000		70 000	
	- Titres mis en équivalence				
	- titres de participation	34 116			34 116
	- autres immobs financières	500 000	121 000		621 000
Sur stocks et en cours		2 497 372	2 244 181	2 497 372	2 244 181
Sur comptes clients		107 223	518	4 102	103 639
Autres provisions pour dépréciation		2 120 000	3 260 000	350 000	5 030 000
TOTAL		7 299 384	6 049 699	3 012 147	10 336 936
TOTAL GÉNÉRAL		7 665 637	6 131 758	3 222 889	10 574 506
Dont provisions pour pertes à terminaison					
Dont dotations & reprises	- d'exploitation		2 750 758	2 592 147	
	- financières		360 000	346 627	
	- exceptionnelles		3 021 000	284 115	

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

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

les provisions pour risques et charges concernent :
* litige prud'homaux : 128 k€
* risques pénalités URSSAF et FISCAL : 82 k€

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			utilisées	non utilisées	
Provisions pour litiges	341 894,00	82 059,00	121 164,00	92 951,00	209 838,00
Prov. pour garanties données aux clients					
Prov. pour pertes sur marchés à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change	24 358,79		-3 373,17		27 731,96
Prov. pour pensions et obligations similaires					
Provisions pour impôts					
Prov. pour renouvellement des immobilisations					
Prov. pour gros entretien et grandes réparations					
Prov. pour chges sociales, fiscales / congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges					
TOTAL	366 252,79	82 059,00	117 790,83	92 951,00	237 569,96

Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :		
d'exploitation	2 750 757,71	2 592 146,82
financières	360 000,00	346 626,83
exceptionnelles	3 021 000,00	284 115,00

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

CRÉDIT-BAIL

CRÉDIT-BAIL

	Valeur origine	AMORTISSEMENTS Antérieurs	Dotations exercice	Valeur résiduelle
Autres immobs incorporelles	191 746	70 424	38 349	82 973
Terrains				
Constructions				
Inst. matériels et outillages				
Autres immobs corporelles				
Immobilisations en cours				
TOTAL	191 746	70 424	38 349	82 973

	REDEVANCES PAYÉES Cumul exercice antérieurs	Exercice	Total
Autres immobs. incorporelles	64 461	43 498	107 959
Terrains			
Constructions			
Inst. matériels et outillages			
Autres immobs. corporelles			
Immobilisations en cours			
TOTAL	64 461	43 498	107 959

	VALEUR RESTANT A PAYER à un an au plus	à plus d'un an	VALEUR RÉSIDUELLE	
Autres immobs. incorpor.	43 498	43 498	86 996	1 778	1 778
Terrains					
Constructions					
Inst. matériels, outillages					
Autres immobs. corpor.					
Immobilisations en cours					
TOTAL	43 498	43 498	86 996	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 de retenue de garantie BPI ressort à 183 750 € à la clôture.

L'avance totale consentie à COTELAC HISPANIA s'élève à 829 k€ et elle est provisionnée à hauteur de 500 k€.

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 - VALENCIA -	60 102	-381 462	100,00	-51 723
COTALC JAPAN YK - OSAKA -	37 801	332 725	100,00	66 313
COTELAC BELGIUM - BRUXELLES -	20 000	-212 016	100,00	-90 402
US COTE - WESPORT -	34 113	-1 071 752	100,00	218 437
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				

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

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Informations financières (5)

Filiales et participations (1)	Capital (6)	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats (6) (7)	Quote part du capital détenu en	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la Société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice (6)
				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 - VALENCIA -	60 102	-381 462	100,00	2		829 122		28 951	-51 723	
COTALC JAPAN YK - OSAKA -	37 801	332 725	100,00	37 801		551 617		1 852 674	66 313	42 939
COTELAC BELGIUM - BRUXELLES -	20 000	-212 017	100,00	1		256 367		314 830	-90 402	
US COTE - WESPORT -	34 113	-1 071 752	100,00	34 113		1 413 320		1 874 941	218 437	
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

Comptes annuels ~ COTELAC

Du 01/01/2022 au 31/12/2022

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		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				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										

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.

ÉTAT DES STOCKS

STOCKS

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.



TABLEAU DES STOCKS

	Stocks début	Augmentations	Diminutions	Stocks fin
Marchandises				
Matières premières	1 048 378,00	339 415,00		1 387 793,00
Autres approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits	10 475 589,91		297 078,99	10 178 510,92
TOTAL	11 523 967,91	339 415,00	297 078,99	11 566 303,92

ACTIF CIRCULANT

COMPTE COURANT PPO

le compte courant entre PPO et COTELAC a été scindé pour tenir compte du prêt LENDIX consenti à COTELAC pour le compte de PPO.
à la clôture, le compte courant PPO, correspondant à la dette LENDIX et restant à rembourser, suit les mêmes échéances de remboursement que la dette LENDIX.

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	1 223 776		1 223 776
ACTIF CIRCULANT	Clients douteux ou litigieux	119 821	119 821	
	Autres créances clients	298 823	298 823	
	Créances rep. titres prêtés : prov. / dep. antér.			
	Personnel et comptes rattachés	1 845	1 845	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	27 350	27 350	
	Impôts sur les bénéfices	420 514	420 514	
	Etat & autres Taxe sur la valeur ajoutée	119 034	119 034	
	coll. publiques Autres impôts, taxes & versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	4 231 841	3 855 816	376 025
	Débiteurs divers (dont créances rel. op. de pens. de titres)	3 216 253	3 216 253	
	Charges constatées d'avance	183 398	183 398	
	TOTAUX	10 342 656	8 242 854	2 099 801

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	183 398
Financières	
Exceptionnelles	
TOTAL	183 398

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	46 921
Autres créances	48 669
Disponibilités	
TOTAL	95 590

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

CAPITAUX PROPRES

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DIFFERENTES CATEGORIES 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		743 558
Prélèvements sur les réserves (à détailler)		
	Total des prélèvements sur les réserves	
	TOTAL DES ORIGINES	**938 328**
Affectations aux réserves	- Réserves légales	
	- Autres réserves	743 558
Dividendes		
Autres répartitions		
Report à nouveau		194 770
	TOTAL DES AFFECTATIONS	**938 328**

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.

le jugement de la procédure de sauvegarde en date du 4 janvier 2023 a conduit à un gel des dettes à cette date.

la ventilation de la dette bancaire est celle qui résulte de l'accord de conciliation.

ETAT DES DETTES		Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an & 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts & dettes	à 1 an max. à l'origine	21 358	21 358		
etbs de crédit (1)	à plus d' 1 an à l'origine	12 331 232	2 022 708	8 714 606	1 593 918
Emprunts & dettes financières divers (1)(2)		655 044	279 018	376 026	
Fournisseurs & comptes rattachés		931 558	931 558		
Personnel & comptes rattachés		575 696	575 696		
Sécurité sociale & autr organismes sociaux		785 809	785 809		
Etat &	Impôts sur les bénéfices				
autres	Taxe sur la valeur ajoutée	904 344	904 344		
collectiv.	Obligations cautionnées				
publiques	Autres impôts, tax & assimilés	225 336	225 336		
Dettes sur immobilisations & cpts rattachés					
Groupe & associés (2)					
Autres dettes (dt det. rel. opér. de titr.)		1 667 085	1 226 925	440 160	
Dette représentative des titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	TOTAUX	**18 097 461**	**6 972 751**	**9 530 792**	**1 593 918**

Renvois

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exer. 3 009 869

(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	58 931
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	301 519
Dettes fiscales et sociales	963 405
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
TOTAL DES CHARGES À PAYER	**1 323 855**

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 449 426,00 Euros.

Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

Les différents paramètres pour calculer cette indemnité sont les suivants :

Taux d'actualisation	4,05 %
Table de mortalité	INSEE 2016-2018
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.

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)	1 788 766					1 788 766
Garanties bancaires à 1ère demande	89 600		71 089			160 689
Cautionnement solidaire						
Garantie locative LYON SAXE	21 913					21 913
Clause de retour à meilleure fortune			2 463 000			2 463 000
Garantie Etat 90 % sur PGE	7 181 300					7 181 300
TOTAL (1)	9 081 579		2 534 089			11 615 668

	Autres	Dirigeants	Provisions	Montant
Engagements en matière de pensions	449 426			449 426
TOTAL	9 531 005		2 534 089	12 065 094

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€

les associés Personnes Physiques de PPO se sont engagés à bloquer leur compte courant détenu dans PPO dans l'attente du remboursement de la dette LENDIX soucrite en 2018.

	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€)	29 936					29 936
Garantie Fonds national Emprunt BPI	1 071 875					1 071 875
Engagement moyen sur baux commerciaux 3 années "normatives"	10 969 830					10 969 830
Garantie Etat 90 % sur PGE	7 181 300					7 181 300
GAPD	50 000					50 000
TOTAL	19 502 941					19 502 941

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

LES EFFECTIFS

LES EFFECTIFS

l'effectif moyen à retenir est celui défini par l'article L123-200 du Code de commerce.

	31/12/2022	31/12/2021
Personnel salarié :	**214,00**	**220,00**
Ingénieurs et cadres	22,00	23,00
Agents de maîtrise	89,00	90,00
Employés et techniciens	103,00	107,00
Ouvriers		



CHIFFRE D'AFFAIRES ET VENTILATION DE L'IMPÔT

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

PRODUITS	CA France	CA Export	Total
Ventes Boutique - réseau	23 247 489	1 338 311	24 585 800
Ventes multimarques	400 244	1 093 317	1 493 561
Prestation	36 270	1 133	37 403
Chiffre d'affaires	23 684 003	2 432 761	26 116 764

EFFETS DE L'APPLICATION DES RÈGLES FISCALES SUR LE RÉSULTAT

La société a constaté un crédit d'impôt collection à hauteur de 200 k€ à la clôture de l'exercice.
la société étant considérée comme une PME, ce crédit d'impôt peut être restitué en 2023 s'il n'est pas imputé sur une autre dette fiscale.

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

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

PRODUITS :
- Reprise sur provision sur VNC agencements : 70 k€
- Reprise sur provision risque prud'homal pour 214 k€
- Cession droit au bail : 3 745 k€
- Produits divers : 22 k€

CHARGES
- VNC Droit au bail : 1 916 k€ - Divers : 24 k€
- Frais d'honoraires sur cession St Honoré, avocats,... : 361 k€
- dotations complémentaires sur immo : 72 k€
- Provision complémentaires sur autres créances : 3 021 k€



TRANSFERTS DES CHARGES

TRANSFERTS DES CHARGES

DÉSIGNATION	Exploitation	Financières	Exceptionnelles
Transfert de charges IG	64 329		
Transfert de Charges Formation	7 501		
Transfert de Charges Divers	1 000		
Transfert de Charges Sinistres	15 771		
TOTAL	**88 601**		



COMMENTAIRE

Résultat FINANCIER :

Les principaux produits financiers sont relatifs à :
- Dividendes COTELAC JAPAN : 43 k€
- Intérêts sur avances aux filiales : 14 k€
- Reprise sur dépréciation d'immobilsiations financières : 350 k€

Les principales charges financières sont relatives à :
- Intérêts d'emprunt : 317 k€
- perte de change : 42 k€
- Dépréciation sur éléments financiers : 360 k€

Déficit fiscal reportable :

Du fait des pertes constatées sur les derniers exercices, la société dispose d'un déficit fiscal de 6 629 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 n'a pas d'activité directe 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.

Evènements postérieurs

Par jugement en date du 4 janvier 2023, le Tribunal de Commerce de Bourg en Bresse a ouvert une procédure de sauvegarde au bénéfice de notre société, fixant la période d'observation à 6 mois, soit jusqu'au 4 juillet 2023.

Le droit au bail de la boutique de la rue Leperdit à Rennes a été cédé au 21 mars 2023. La présente cession est suivie de la signature d'un nouveau bail entre le bailleur et le cessionnaire, les charges et conditions du bail actuel n'auront donc plus aucun effet dès la signature du nouveau bail, et notamment la clause de garantie solidaire.



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 30 JUIN 2023

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

SOUMISE ET ADOPTEE

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le résultat déficitaire s'élevant à -1 009 711 euros de la manière suivante :

ORIGINE		
Résultat de l'exercice		-1 009 711 euros
AFFECTATION		
Prélèvement sur les réserves :		
Sur les autres réserves, soit	-1 009 711 euros	
Total	**-1 009 711 euros**	**-1 009 711 euros**

Le poste « Autres réserves » se trouve ainsi ramené de 7 837 104 € à 6 827 393 €.

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