

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1976 B 00306
Numéro SIREN : 305 147 498
Nom ou dénomination : ACECOR - COTEP

Ce dépôt a été enregistré le 10/01/2020 sous le numéro de dépôt 1550

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 10-01-2020

N° DE DEPOT : 001550

N° GESTION : 1976B00306

N° SIREN : 305147498

DENOMINATION : ACECOR - COTEP

ADRESSE : 3-5 villa des Entrepreneurs 75015 Paris

MILLESIME : 2019

SAS ACECOR COTEP

Comptes annuels
Bilan au 31/03/2019

3/5 VILLA DES ENTREPRENEURS

75015 PARIS

SIRET : 30514749800102

Copie certifiée conforme

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several sweeping strokes.

Comptes annuels

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/03/2019	Net Au 31/03/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 296 011	728 707	567 304	442 903
Concessions, brevets et droits similaires	57 884	57 884		6 458
Fonds commercial	3 049		3 049	3 049
Autres immobilisations incorporelles	75 000		75 000	60 000
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels	89 747	84 295	5 452	13 195
Autres immobilisations corporelles	293 878	182 835	111 044	132 138
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	162 847	12 937	149 909	129 456
TOTAL (I)	1 978 416	1 066 658	911 758	787 198
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	431 539	30 905	400 634	519 123
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	478 553	10 592	467 961	342 729
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 495 947		1 495 947	1 829 539
Autres	299 909		299 909	313 960
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités				
	68 695		68 695	78 957
Charges constatées d'avance				
	47 543		47 543	55 652
TOTAL (II)	2 822 185	41 497	2 780 688	3 139 959
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	4 227		4 227	5 133
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	4 804 828	1 108 155	3 696 673	3 932 291

Bilan Passif

		Net Au 31/03/2019	Net Au 31/03/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé : 370 000	370 000	370 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		37 000	37 000
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		635 256	923 435
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		205 531	211 821
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	1 247 787	1 542 257
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques		83 333	50 000
Provisions pour charges		245 948	227 499
	TOTAL (II)	329 281	277 499
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		994 403	827 494
Emprunts et dettes financières diverses		30 903	32 142
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		684 232	816 204
Dettes fiscales et sociales		312 879	302 195
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			8 752
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		97 188	125 749
	TOTAL (III)	2 119 605	2 112 535
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	3 696 673	3 932 291
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		614 460	577 540

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/04/2018 au 31/03/2019			Du 01/04/2017 Au 31/03/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	207 564	19 870	227 434	424 681
Production vendue de biens	4 673 976	94 515	4 768 491	4 840 602
Production vendue de services	840 881	178 587	1 019 468	582 591
Chiffre d'affaires Net	5 722 421	292 972	6 015 393	5 847 875
Production stockée			123 884	5 054
Production immobilisée			386 469	293 341
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			290 580	76 780
Autres produits			262	15
		TOTAL (I)	6 816 587	6 223 065
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			172 628	177 285
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 158 342	3 016 846
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			119 819	36 800
Autres achats et charges externes *			803 119	774 885
Impôts, taxes et versements assimilés			65 775	52 707
Salaires et traitements			1 155 308	1 062 770
Charges sociales			441 235	380 260
Dotations aux amortissements sur immobilisations			329 694	349 490
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			41 497	44 175
Dotations aux provisions pour risques et charges			245 948	
Autres charges			8 421	7 981
		TOTAL (II)	6 541 785	5 903 199
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	274 803	319 866
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change			2 314	18 675
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	2 314	18 675
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			21 490	23 069
Différences négatives de change			16 733	8 559
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	38 223	31 628
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-35 909	-12 954
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	238 893	306 912

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/04/2018 Au 31/03/2019	Du 01/04/2017 Au 31/03/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	343	639
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	343	639
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	19 125	30 277
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	33 333	50 000
TOTAL (VIII)	52 459	80 277
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-52 116	-79 638
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-18 753	15 453
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	6 819 244	6 242 379
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 613 713	6 030 558
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	205 531	211 821
(1) Dant produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		19 618
(3) Dant produits concernant les entités liées		
(4) Dant intérêts concernant les entités liées		

Règles et méthodes comptables

Dénomination de la Société : SAS ACECOR COTEP

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 3 696 673 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 205 531 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2018 au 31/03/2019.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Fonds de Commerce

Le fonds de commerce figure à l'actif du bilan pour sa valeur d'achat, d'apport ou résulte d'opération de fusion (mali technique).

La valeur d'inventaire du fonds de commerce correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée sur la base des performances opérationnelles actuelles et futures estimées de l'entreprise, ou d'une valeur de marché.

Lorsque des événements ou changements des conditions du marché sont susceptibles de provoquer une perte de valeur, aboutissant à une valeur d'utilité inférieure à la valeur inscrite au bilan, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Frais de Recherche et développement

Les frais de développement engagés (nouveaux projets et développement de nouveaux modules) sont comptabilisés en immobilisations incorporelles dès qu'ils remplissent les critères suivants :

- Le projet est clairement défini et les coûts du projet peuvent être évalués de façon fiable
- La faisabilité technique du projet est démontrée
- La société à l'intention de mener son projet à terme et d'utiliser ou de vendre les solutions qui en résulteront
- Il existe un marché sur lequel la société pourra vendre les solutions développées
- Il est probable que les avantages économiques futurs bénéficieront à la société
- La société dispose des ressources nécessaires afin de mener le projet à son terme.

Leur évaluation est faite sur la base des charges directes de salaires majorées, d'une part des charges sociales, et d'autre part, des frais de fonctionnement calculés selon un coefficient déterminé sur la base des charges de fonctionnement des services concernés et éventuellement des dépenses de sous-traitance.

Les frais de développement sont amortis sur la durée moyenne de commercialisation prévue, soit 3 ans en linéaire.

Les frais correspondants à des projets non encore finalisés ne font pas l'objet d'amortissement. Ces projets font néanmoins l'objet d'un suivi qui peut donner lieu, le cas échéant, à une dépréciation. Ces frais sont comptabilisés en immobilisation en cours. Le montant comptabilisé en frais de recherche et de développement en-cours s'élève à 75 000 € au 31 mars 2019.

Les frais de développement ne répondant pas aux critères exposés ci-dessus sont comptabilisés en charges au cours de l'exercice où ils sont encourus.

La société a poursuivi ses axes de recherche pour faire face à la constante évolution technologique tant au niveau des terminaux que des logiciels et systèmes.

De nouveaux axes technologiques ont été mis en oeuvre amenant des évolutions corrélatives de nos produits.

L'ensemble de ces efforts de recherche s'est traduit par un montant de 415.652 € de frais de développement terminés au titre de l'exercice clos au 31 mars 2019.

Frais de recherche et développement engagés au 31 mars 2019 :

- *Engagés au titre de l'exercice 2007 et restant au 31/03/2019 : 18.541,50 €
- *Engagés au titre de l'exercice clos au 31/03/2016 et restant au 31/03/2019 : 343.874 €
- *Engagés au titre de l'exercice clos au 31/03/2017 et restant au 31/03/2019 : 224.602 €
- *Engagés au titre de l'exercice clos au 31/03/2018 et restant au 31/03/2019 : 293.340 €
- *Engagés au titre de l'exercice clos au 31/03/2019 : 415.652 €

Soit un total de 1.296.010 €.

Immobilisations corporelles

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

- *Concessions, logiciels et brevets : 2 à 5 ans
- *Matériel et outillage : 3 à 5 ans
- *Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- *Matériel de transport : 3 ans
- *Matériel informatique : 3 à 4 ans
- *Mobilier : 4 à 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.

Stocks

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

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Les stocks font l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de 41 497 €.

La provision comptabilisée est de 33% pour les stocks sans mouvements, référencés "suspendus" dans l'inventaire.

Des retraitements de fin d'exercice ont été opérés sur les stocks afin de tenir compte des produits facturés non encore livrés et en-cours de fabrication.

Créances

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

Produits et charges exceptionnelles

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

Éléments concernant les entreprises liées

Les créances et dettes concernant les entreprises liées ou avec un lien de participation se répartissent comme suit :

- Autres postes : 78 544 euros

Le montant de la refacturation annuelle avec la société tête de groupe est de 54 000 € HT.

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2013, la société SAS ACECOR COTEP est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL BOUIS CONSEILS ET ASSOCIES.

Engagements de départ à la retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provisions.

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

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,31 % (inflation comprise)

- Taux de croissance des salaires : 0 %

- Age de départ à la retraite : 65 ans

- Taux de rotation du personnel : moyen

- Table de taux de mortalité : Table TH/TF 00-02

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées s'élève à 206 873 €.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	13	13
Agents de maîtrise & techniciens	8	9
Employés	2	1
Ouvriers	11	11
Apprentis sous contrat		
TOTAL	34	34

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	37 000	10.00000	370 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	37 000	10.00000	370 000

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations	
			Acquisitions	créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement	985 519			415 652
Autres postes d'immobilisations incorporelles	120 933			15 000
TOTAL	1 106 451			430 652
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.	89 032			715
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	168 743			616
Mat. de transport	9 750			
Mat. de bureau et info., mobilier	113 857			912
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL	381 383			2 243
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	142 393			20 453
TOTAL	142 393			20 453
TOTAL GENERAL	1 630 228			453 348
Cadre B				
	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévaluation, légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement	105 160		1 296 011	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			135 933	
TOTAL	105 160		1 431 943	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.			89 747	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			169 360	
Mat. de transport			9 750	
Mat. de bureau et info., mobilier			114 769	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			383 626	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			162 847	
TOTAL			162 847	
TOTAL GENERAL	105 160		1 978 416	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et développement	542 616	291 251	105 160	728 707
Autres postes d'immo. incorp.	51 426	6 458		57 884
	594 042	297 709	105 160	786 591
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.	75 838	8 457		84 295
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	53 705	16 653		70 357
Matériel de transport	9 750			9 750
Mat. de bureau et informatique, mobilier	96 758	5 969		102 727
Emballages récup. et divers				
	236 050	31 079		267 129
TOTAL GENERAL	830 092	328 788	105 160	1 053 720

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode Amort. fiscal dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode Amort. fiscal dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							

Frais d'acquisition de titres de participations

TOTAL GENERAL NON VENTILE	TOTAL GENERAL NON VENTILE	TOTAL GENERAL NON VENTILE
TOTAL GENERAL		

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler		5 133	906	4 227
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglémentées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglémentées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	277 499	279 281	227 499		329 281
TOTAL II					
	277 499	279 281	227 499		329 281
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières	12 937				12 937
Sur stocks et en cours	44 175	41 497	44 175		41 497
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
	57 112	41 497	44 175		54 435
TOTAL GENERAL (I+II+III)					
	334 611	320 778	271 673		383 716
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>					
		287 445	271 674		
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>					
		33 333			
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	162 847		162 847
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 495 947	1 495 947	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 775	1 775	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 000	16 000	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	9 833	9 833	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	14 300	14 300	
Groupe et associés (2)	78 544	78 544	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	179 456	179 456	
Charges constatées d'avance	47 543	47 543	
	TOTAL	2 006 245	1 843 398
			162 847

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	616 040	616 040		
- à plus d'1 an à l'origine	378 363	61 508	271 145	45 710
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	30 903	30 903		
Fournisseurs et comptes rattachés	684 232	684 232		
Personnel et comptes rattachés	106 143	106 143		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	108 671	108 671		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	78 771	78 771		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	19 294	19 294		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	97 188	97 188		
	TOTAL	2 119 605	1 802 750	271 145
				45 710
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	150 000			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	58 179			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	48 367.44	65 975.18
Autres créances	159 755.80	37 021.85
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	208 123.24	102 997.03

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	48 367.44	65 975.18
418100 Clients Factures A Etablir	48 367.44	65 975.18
Autres créances	159 755.80	37 021.85
409800 Avoir A Recevoir	129 455.80	
438700 Organ Sociaux - Prdt A Recevoir	16 000.00	11 294.83
448700 Etat - produits à recevoir	14 300.00	25 727.02
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	208 123.24	102 997.03

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 686.96	2 540.76
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 731.35	66 585.82
Dettes fiscales et sociales	163 860.45	168 341.82
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		4 502.75
TOTAL	223 278.76	241 971.15

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 686.96	2 540.76
168840 Autres Emprunts Dettes Assimile	1 107.50	
518600 Agios A Payer	1 579.46	2 540.76
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 731.35	66 585.82
408100 Fourn - Fact Non Parvenues	56 731.35	66 585.82
Dettes fiscales et sociales	163 860.45	168 341.82
428200 Dette Provision Conges Payes	93 643.00	86 244.00
428600 Pers.Autr.Charges A Payer	12 500.00	12 000.00
438200 Charges Sociales 5/Conges Payes	37 457.20	34 497.60
438620 Charges sociales sur primes prov.	5 000.00	4 920.00
448600 Etat Impots Taxes A Payer	15 260.25	13 602.22
448610 Etat Autres dettes		17 078.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		4 502.75
419800 Clients - RRR à accorder		4 502.75
TOTAL	223 278.76	241 971.15

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Produits d'exploitation	97 188	125 749
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	97 188	125 749

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Charges d'exploitation	47 543	55 652
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	47 543	55 652

ACECOR-COTEP
Société par actions simplifiée
au capital de 370 000 euros
Siège social : 3/5 Villa des Entrepreneurs
75015 PARIS
305 147 498 RCS PARIS

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE
DU 30 SEPTEMBRE 2019

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2019

DEUXIEME DECISION

L'associée unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2019 s'élevant à 205 530,53 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	205 530,53 euros
A la distribution de dividendes, pour	205 350,00 euros
Et le solde soit	180,53 euros
Au compte « Autres réserves »	

Chaque action recevra en conséquence un dividende de 5,55 euros par action.

Ce dividende sera versé dans les délais légaux.

En conséquence le montant des capitaux propres s'élèvera à 1 042 436,90 euros.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 mars 2019 non éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève à 205 350 euros soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous informons des distributions de dividendes effectuées au titre des trois derniers exercices :

Ex 31/03/2018 : dividende de 500.000 € éligible à la réfaction de 40% - non applicable ;
Ex 31/03/2017 : dividende de 500.000 € éligible à la réfaction de 40% - non applicable ;
Ex 31/03/2016 : dividende de 500.000 € éligible à la réfaction de 40% - non applicable.

Certifié conforme
La Présidente

Société BOUIS CONSEIL & ASSOCIES
Représentée par Madame Florence BOUIS, co-gérante



ORIGINAL



ACECOR - COTEP

3/5, villa des entrepreneurs

75015 PARIS

RCS PARIS 305 147 498

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES
ANNUELS
EXERCICE CLOS AU 31/03/2019

ACECOR - COTEP

Exercice du 1er avril 2018 au 31 mars 2019

RAPPORT GENERAL
DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

A l'associé,

I. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ACECOR-COTEP relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2019 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Sous les réserves décrites dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », 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.

II. Fondement de l'opinion avec réserves

Motivation des réserves

- Dans notre rapport du 16 septembre 2018 sur les comptes arrêtés au 31 mars 2018 nous avons formulé une réserve concernant l'impossibilité d'auditer le crédit d'impôt innovation. Les dossiers n'étant pas finalisés. Cette insuffisance subsiste sur l'exercice clos au 31 mars 2019. Pour ces raisons, nous ne sommes pas en mesure de nous prononcer sur leurs montants,
- La société n'a pas été refacturée pour la totalité du montant des prestations d'assistance réalisées par la holding contrairement à la convention d'assistance qui les lie. Ceci a un impact sur le résultat positif de 97 200 € avant impôt,
- Lors de la comptabilisation des stocks des entrées postérieures à la date de clôture ont été retenues dans la valorisation. Ceci aurait dû entraîner la prise en compte d'une charge pour un montant de 71 324 € avant impôt.



ACECOR - COTEP

Exercice du 1er avril 2018 au 31 mars 2019

.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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er avril

à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III. 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 les points décrits dans la partie « Fondement de l'opinion avec réserve », nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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.

IV. Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'actionnaire unique

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés à l'actionnaire unique sur la situation financière et les comptes annuels.

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



ACECOR - COTEP

Exercice du 1er avril 2018 au 31 mars 2019

V. Responsabilité 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.

VI. Responsabilité 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.

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



ACECOR - COTEP

Exercice du 1er avril 2018 au 31 mars 2019

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.

Maisons-Alfort, le 26 septembre 2019

Le Commissaire aux Comptes

A handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long vertical stroke on the right side.

SECORA Ile de France

Représenté par Marine LORY

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/03/2019	Net Au 31/03/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 296 011	728 707	567 304	442 903
Concessions, brevets et droits similaires	57 884	57 884		6 458
Fonds commercial	3 049		3 049	3 049
Autres immobilisations incorporelles	75 000		75 000	60 000
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels	89 747	84 295	5 452	13 195
Autres immobilisations corporelles	293 878	182 835	111 044	132 138
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	162 847	12 937	149 909	129 456
TOTAL (I)	1 978 416	1 066 658	911 758	787 198
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	431 539	30 905	400 634	519 123
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	478 553	10 592	467 961	342 729
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 495 947		1 495 947	1 829 539
Autres	299 909		299 909	313 960
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	68 695		68 695	78 957
Charges constatées d'avance	47 543		47 543	55 652
TOTAL (II)	2 822 185	41 497	2 780 688	3 139 959
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)	4 227		4 227	5 133
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	4 804 828	1 108 155	3 696 673	3 932 291

Bilan Passif

	Net Au 31/03/2019	Net Au 31/03/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé : 370 000	370 000	370 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	37 000	37 000
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	635 256	923 435
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	205 531	211 821
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	1 247 787	1 542 257
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	83 333	50 000
Provisions pour charges	245 948	227 499
TOTAL (II)	329 281	277 499
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	994 403	827 494
Emprunts et dettes financières diverses	30 903	32 142
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	684 232	816 204
Dettes fiscales et sociales	312 879	302 195
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		8 752
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	97 188	125 749
TOTAL (III)	2 119 605	2 112 535
Ecarts de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	3 696 673	3 932 291
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	614 460	577 540

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/04/2018 au 31/03/2019			Du 01/04/2017 Au 31/03/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises	207 564	19 870	227 434	424 681
Production vendue de biens	4 673 976	94 515	4 768 491	4 840 602
Production vendue de services	840 881	178 587	1 019 468	582 591
Chiffre d'affaires Net	5 722 421	292 972	6 015 393	5 847 875
Production stockée			123 884	5 054
Production immobilisée			386 469	293 341
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			290 580	76 780
Autres produits			262	15
		TOTAL (I)	6 816 587	6 223 065
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			172 628	177 285
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 158 342	3 016 846
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			119 819	36 800
Autres achats et charges externes *			803 119	774 885
Impôts, taxes et versements assimilés			65 775	52 707
Salaires et traitements			1 155 308	1 062 770
Charges sociales			441 235	380 260
Dotations aux amortissements sur immobilisations			329 694	349 490
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants			41 497	44 175
Dotations aux provisions pour risques et charges			245 948	
Autres charges			8 421	7 981
		TOTAL (II)	6 541 785	5 903 199
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
		RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	274 803	319 866
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change			2 314	18 675
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		TOTAL (V)	2 314	18 675
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			21 490	23 069
Différences négatives de change			16 733	8 559
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
		TOTAL (VI)	38 223	31 628
		RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-35 909	-12 954
		RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	238 893	306 912

Voir le rapport de l'expert-comptable avant les comptes annuels

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/04/2018 Au 31/03/2019	Du 01/04/2017 Au 31/03/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	343	639
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	343	639
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	19 125	30 277
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	33 333	50 000
TOTAL (VIII)	52 459	80 277
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-52 116	-79 638
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-18 753	15 453
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	6 819 244	6 242 379
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 613 713	6 030 558
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	205 531	211 821
<i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
<i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		19 618
<i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>		
<i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>		

Règles et méthodes comptables

Dénomination de la Société : SAS ACECOR COTEP

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 3 696 673 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 205 531 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2018 au 31/03/2019.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations incorporelles

Fonds de Commerce

Le fonds de commerce figure à l'actif du bilan pour sa valeur d'achat, d'apport ou résulte d'opération de fusion (mali technique).

La valeur d'inventaire du fonds de commerce correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée sur la base des performances opérationnelles actuelles et futures estimées de l'entreprise, ou d'une valeur de marché.

Lorsque des événements ou changements des conditions du marché sont susceptibles de provoquer une perte de valeur, aboutissant à une valeur d'utilité inférieure à la valeur inscrite au bilan, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Frais de Recherche et développement

Les frais de développement engagés (nouveaux projets et développement de nouveaux modules) sont comptabilisés en immobilisations incorporelles dès qu'ils remplissent les critères suivants :

- Le projet est clairement défini et les coûts du projet peuvent être évalués de façon fiable
- La faisabilité technique du projet est démontrée
- La société a l'intention de mener son projet à terme et d'utiliser ou de vendre les solutions qui en résulteront
- Il existe un marché sur lequel la société pourra vendre les solutions développées
- Il est probable que les avantages économiques futurs bénéficieront à la société
- La société dispose des ressources nécessaires afin de mener le projet à son terme.

Leur évaluation est faite sur la base des charges directes de salaires majorées, d'une part des charges sociales, et d'autre part, des frais de fonctionnement calculés selon un coefficient déterminé sur la base des charges de fonctionnement des services concernés et éventuellement des dépenses de sous-traitance.

Les frais de développement sont amortis sur la durée moyenne de commercialisation prévue, soit 3 ans en linéaire.

Les frais correspondants à des projets non encore finalisés ne font pas l'objet d'amortissement. Ces projets font néanmoins l'objet d'un suivi qui peut donner lieu, le cas échéant, à une dépréciation. Ces frais sont comptabilisés en immobilisation en cours. Le montant comptabilisé en frais de recherche et de développement en-cours s'élève à 75 000 € au 31 mars 2019.

Les frais de développement ne répondant pas aux critères exposés ci-dessus sont comptabilisés en charges au cours de l'exercice où ils sont encourus.

La société a poursuivi ses axes de recherche pour faire face à la constante évolution technologique tant au niveau des terminaux que des logiciels et systèmes.

De nouveaux axes technologiques ont été mis en oeuvre amenant des évolutions corrélatives de nos produits.

L'ensemble de ces efforts de recherche s'est traduit par un montant de 415.652 € de frais de développement terminés au titre de l'exercice clos au 31 mars 2019.

Frais de recherche et développement engagés au 31 mars 2019 :

- *Engagés au titre de l'exercice 2007 et restant au 31/03/2019 : 18.541,50 €
- *Engagés au titre de l'exercice clos au 31/03/2016 et restant au 31/03/2019 : 343.874 €
- *Engagés au titre de l'exercice clos au 31/03/2017 et restant au 31/03/2019 : 224.602 €
- *Engagés au titre de l'exercice clos au 31/03/2018 et restant au 31/03/2019 : 293.340 €
- *Engagés au titre de l'exercice clos au 31/03/2019 : 415.652 €

Soit un total de 1.296.010 €.

Immobilisations corporelles

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

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue.

Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire.

- *Concessions, logiciels et brevets : 2 à 5 ans
- *Matériel et outillage : 3 à 5 ans
- *Installations générales, agencements et aménagements divers : 3 à 10 ans
- *Matériel de transport : 3 ans
- *Matériel informatique : 3 à 4 ans
- *Mobilier : 4 à 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.

Stocks

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

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré.

Les stocks font l'objet d'une dépréciation par le biais d'une provision à hauteur de 41 497 €.

La provision comptabilisée est de 33% pour les stocks sans mouvements, référencés "suspendus" dans l'inventaire.

Des retraitements de fin d'exercice ont été opérés sur les stocks afin de tenir compte des produits facturés non encore livrés et en-cours de fabrication.

Créances

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

Produits et charges exceptionnelles

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

Éléments concernant les entreprises liées

Les créances et dettes concernant les entreprises liées ou avec un lien de participation se répartissent comme suit :

- Autres postes : 78 544 euros

Le montant de la refacturation annuelle avec la société tête de groupe est de 54 000 € HT.

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2013, la société SAS ACECOR COTEP est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL BOUIS CONSEILS ET ASSOCIES.

Engagements de départ à la retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier. Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provisions.

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

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,31 % (inflation comprise)

- Taux de croissance des salaires : 0 %

- Age de départ à la retraite : 65 ans

- Taux de rotation du personnel : moyen

- Table de taux de mortalité : Table TH/TF 00-02

Le montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées s'élève à 206 873 €.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	13	13
Agents de maîtrise & techniciens	8	9
Employés	2	1
Ouvriers	11	11
Apprentis sous contrat		
TOTAL	34	34

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1-Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	37 000	10.00000	370 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	37 000	10.00000	370 000

Engagements financiers

ENGAGEMENTS DONNES :

Nature des engagements donnés	Montant en Euros
Effets escomptés non échus	
Aval et cautions	
Crédit-bail mobilier	
Crédit-bail immobilier	
Autres engagements	180 000
Engagements de départ en retraite	
<hr/>	
TOTAL	180 000

Commentaire

Le détail des engagements données sont les suivants :

*Nantissement du fonds de commerce : 100 000 €

*Garantie BPI à hauteur de 40% : 80 000 €

ENGAGEMENTS RECUS :

Nature des engagements reçus	Montant en Euros
Abandon de créances	
<hr/>	
TOTAL	

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement	985 519		415 652
Autres postes d'immobilisations incorporelles	120 933		15 000
TOTAL	1 106 451		430 652
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.	89 032		715
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	168 743		616
Mat. de transport	9 750		
Mat. de bureau et info., mobilier	113 857		912
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	381 383		2 243
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	142 393		20 453
TOTAL	142 393		20 453
TOTAL GENERAL	1 630 228		453 348

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalu. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
	Virement	Cession		
Frais d'établissement et de développement		105 160	1 296 011	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			135 933	
TOTAL		105 160	1 431 943	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.				
Installations techniques, matériel et outillages ind.			89 747	
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			169 360	
Mat. de transport			9 750	
Mat. de bureau et info., mobilier			114 769	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			383 626	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			162 847	
TOTAL			162 847	
TOTAL GENERAL		105 160	1 978 416	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et développement	542 616	291 251	105 160	728 707
Autres postes d'immo. incorp.	51 426	6 458		57 884
	594 042	297 709	105 160	786 591
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.				
Inst. techniques, mat. et outillage indust.	75 838	8 457		84 295
Inst. gales., agenc. et aménagements divers	53 705	16 653		70 357
Matériel de transport	9 750			9 750
Mat. de bureau et informatique, mobilier	96 758	5 969		102 727
Emballages récup. et divers				
	236 050	31 079		267 129
TOTAL GENERAL	830 092	328 788	105 160	1 053 720

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode Amort. dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode Amort. dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES							
Frais d'étab. et développement (I)							
Autres postes d'immo. incorp. (II)							
TOTAL							

IMMOBILISATIONS CORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
Constructions sur sol d'autrui							
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.							
Inst. techniques, mat. et outillage indust.							
Inst. gales., agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Mat. de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers.							
TOTAL							

Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE			TOTAL GENERAL NON VENTILE	

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler		5 133	906	4 227
Primes de remboursement des obligations				

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	277 499	279 281	227 499		329 281
TOTAL II					
	277 499	279 281	227 499		329 281
Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières	12 937				12 937
Sur stocks et en cours	44 175	41 497	44 175		41 497
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
	57 112	41 497	44 175		54 435
TOTAL GENERAL (I+II+III)					
	334 611	320 778	271 673		383 716
<i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>					
		287 445	271 674		
<i>Dont dotations et reprises : - financières</i>					
<i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>					
		33 333			
<i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i>					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	162 847		162 847
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 495 947	1 495 947	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 775	1 775	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 000	16 000	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	9 833	9 833	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers	14 300	14 300	
Groupe et associés (2)	78 544	78 544	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	179 456	179 456	
Charges constatées d'avance	47 543	47 543	
	TOTAL	2 006 245	1 843 398
			162 847

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	616 040	616 040		
- à plus d'1 an à l'origine	378 363	61 508	271 145	45 710
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	30 903	30 903		
Fournisseurs et comptes rattachés	684 232	684 232		
Personnel et comptes rattachés	106 143	106 143		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	108 671	108 671		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	78 771	78 771		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	19 294	19 294		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	97 188	97 188		
TOTAL	2 119 605	1 802 750	271 145	45 710

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 150 000

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 58 179

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	48 367.44	65 975.18
Autres créances	159 755.80	37 021.85
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	208 123.24	102 997.03

Détail des produits à recevoir

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	48 367.44	65 975.18
418100 Clients Factures A Etablir	48 367.44	65 975.18
Autres créances	159 755.80	37 021.85
409800 Avoir A Recevoir	129 455.80	
438700 Organ Sociaux - Prdt A Recevoir	16 000.00	11 294.83
448700 Etat - produits à recevoir	14 300.00	25 727.02
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	208 123.24	102 997.03

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 686.96	2 540.76
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 731.35	66 585.82
Dettes fiscales et sociales	163 860.45	168 341.82
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		4 502.75
TOTAL	223 278.76	241 971.15

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 686.96	2 540.76
168840 Autres Emprunts Dettes Assimile	1 107.50	
518600 Agios A Payer	1 579.46	2 540.76
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 731.35	66 585.82
408100 Fourn - Fact Non Parvenues	56 731.35	66 585.82
Dettes fiscales et sociales	163 860.45	168 341.82
428200 Dette Provision Conges Payes	93 643.00	86 244.00
428600 Pers.Autr.Charges A Payer	12 500.00	12 000.00
438200 Charges Sociales S/Conges Payes	37 457.20	34 497.60
438620 Charges sociales sur primes prov.	5 000.00	4 920.00
448600 Etat Impots Taxes A Payer	15 260.25	13 602.22
448610 Etat Autres dettes		17 078.00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		4 502.75
419800 Clients - RRR à accorder		4 502.75
TOTAL	223 278.76	241 971.15

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Produits d'exploitation	97 188	125 749
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	97 188	125 749

Charges constatées d'avance	Exercice clos le	Exercice clos le
	31/03/2019	31/03/2018
Charges d'exploitation	47 543	55 652
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	47 543	55 652