

RCS : BOBIGNY Code greffe : 9301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1995 B 00958 Numéro SIREN : 399 292 994 Nom ou dénomination : KOOKAI
--

Ce dépôt a été enregistré le 05/03/2019 sous le numéro de dépôt 3264

Certifié conforme

3264

**KOOKAI S.A.S.U.
au 31 août 2018**



**ETATS FINANCIERS et ANNEXES
DE L'EXERCICE
DU 1er SEPTEMBRE 2017 AU 31 AOUT 2018**

**KOOKAI S.A.S.U.
6/10 Boulevard Foch
93800 EPINAY SUR SEINE
N° SIRET : 399 292 994 01872**



BILAN ACTIF

	Exercice au 31/08/2018		Exercice 31/08/2017	
ACTIF IMMOBILISE				
	Brut	Amortissements, provisions	net	net
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	6 525 667	6 446 711	78 956	200 231
Fonds commercial	36 678 464	10 054 401	26 624 063	27 759 793
Autres immobilisations incorporelles	22 500		22 500	22 500
Avances sur immobilisations incorporelles	222 642		222 642	3 234
TOTAL immobilisations incorporelles	43 449 273	16 501 112	26 948 161	27 985 758
Terrains			-	
Constructions	15 872 113	14 818 979	1 053 134	1 569 457
Installations techniques, matériel	497 132	494 871	2 261	3 140
Autres immobilisations corporelles	9 347 276	9 178 786	168 490	270 305
Immobilisations en cours	1		1	1
Avances et acomptes	1 535		1 535	
TOTAL immobilisations corporelles	25 718 057	24 492 636	1 225 421	1 842 904
Participations selon la méthode de meq			-	
Autres participations	93 587	25 000	68 587	68 587
Créances rattachées à des participations			-	
Autres titres immobilisés	341 902		341 902	
Prêts			-	1 179
Autres immobilisations financières	1 517 913		1 517 913	1 366 493
TOTAL immobilisations financières	1 953 402	25 000	1 928 402	1 436 259
Total Actif Immobilisé	71 120 732	41 018 748	30 101 984	31 264 921
Matières premières, approvisionnements			-	
En cours de production de biens			-	
En cours de production de services			-	
Produits intermédiaires et finis			-	
Marchandises	11 814 257	1 313 980	10 500 277	8 300 500
TOTAL Stock	11 814 257	1 313 980	10 500 277	8 300 500
Avances et acomptes versés sur			-	
Commandes			-	
Clients et comptes rattachés	1 562 166	374 338	1 187 828	1 999 926
Autres créances	11 943 824	749 382	11 194 442	8 024 746
Capital souscrit et appelé, non versé			-	
TOTAL Créances	13 505 990	1 123 720	12 382 270	10 024 672
Valeurs mobilières de placement	158 304		158 304	
(dont actions propres:)			-	
Disponibilités	2 860 826		2 860 826	12 249 544
TOTAL Disponibilités	3 019 130	-	3 019 130	12 249 544
Charges constatées d'avance	884 856		884 856	961 951
TOTAL Actif circulant	29 224 233	2 437 700	26 786 533	31 536 667
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Écarts de conversion actif				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Total Général				
TOTAL GENERAL	100 344 965	43 456 448	56 888 517	62 801 588

BILAN PASSIF

	Exercice 31/08/2018	Exercice 31/08/2017
Capital social ou individuel	53 553 988	53 553 988
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	35 158	35 158
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	1 174 311	1 174 311
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
TOTAL Réserves	1 174 311	1 174 311
Report à nouveau	-	15 730 089
(dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
(dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :		
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 739 823	2 989 555
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	188 453	327 624
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	39 471 553	42 350 546
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	-	-
Provisions pour risques	1 031 159	922 530
Provisions pour charges	661 245	192 670
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 692 404	1 115 200
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		21 481
Emprunts et dettes financières divers	35 602	942 357
TOTAL Dettes financières	35 602	963 838
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 598 978	8 300 237
Dettes fiscales et sociales	3 813 589	3 534 406
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	254 482	98 554
Autres dettes	1 021 909	6 438 807
TOTAL Dettes d'exploitation	15 688 958	18 372 004
Produits constatés d'avance		
TOTAL	56 888 517	62 801 588

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice au 31/08/2018			Exercice 31/08/2017
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	49 834 608	5 522 833	55 357 441	57 118 748
Production vendue biens	29		29	3 716
Production vendue services	271 453	980 172	1 251 625	159 230
Chiffres d'affaires nets	50 106 090	6 503 005	56 609 095	57 281 694
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			58 727	114 215
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			3 033 529	7 383 649
Autres produits			465 086	1 510 666
Total des produits d'exploitation			60 166 437	66 290 224
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			27 542 637	25 314 823
Variation de stock (marchandises)			- 2 052 178	2 411 654
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			3 648	- 9 638
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			16 483 937	17 904 513
Impôts, taxes et versements assimilés			951 550	1 237 994
Salaires et traitements			10 277 947	10 588 699
Charges sociales			4 189 984	3 986 963
Dotations aux amortissements sur immobilisations			844 144	1 100 477
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 462 017	3 519 008
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 092 145	415 746
Autres charges			454 344	829 284
Total des charges d'exploitation (II)			61 250 175	67 299 523
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			- 1 083 738	- 1 009 299
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			78 200	38
Autres intérêts et produits assimilés			15 075	6 918
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			14 280	- 45 635
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			107 555	- 38 679
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			187 469	1 595 069
Différences négatives de change			12 606	- 13 893
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			677	
Total des charges financières (VI)			200 752	1 581 176
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			- 93 197	- 1 619 855
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			- 1 176 935	- 2 629 154

RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	-	1 176 935	-	2 629 154
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				7 105 099
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	1		
Reprises sur provisions et transferts de charges		237 335		2 309 458
Total des produits exceptionnels (VII)		237 334		9 414 557
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1 066 095		2 694 105
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		168 230		370 951
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		1 051 923		389 438
Total des charges exceptionnelles (VIII)		2 286 248		3 454 494
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-	2 048 914		5 960 063
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise				181 160
Impôts sur les bénéfices	-	486 025		160 194
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		60 511 326		75 666 102
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		63 251 150		72 676 547
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	-	2 739 824		2 989 555

Sommaire

<u>1.</u>	<u>FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....</u>	<u>8</u>
<u>2.</u>	<u>RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES.....</u>	<u>8</u>
<u>3.</u>	<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES.....</u>	<u>8</u>
<u>4.</u>	<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>	<u>9</u>
<u>5.</u>	<u>AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</u>	<u>11</u>
<u>6.</u>	<u>IMMOBILISATIONS EN CREDIT BAIL</u>	<u>11</u>
<u>7.</u>	<u>IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....</u>	<u>11</u>
<u>8.</u>	<u>IMMOBILISATIONS MOUVEMENTS DE L'EXERCICE</u>	<u>13</u>
<u>9.</u>	<u>STOCKS.....</u>	<u>14</u>
<u>10.</u>	<u>OPERATIONS EN DEVISES</u>	<u>14</u>
<u>11.</u>	<u>CREANCES.....</u>	<u>15</u>
<u>12.</u>	<u>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....</u>	<u>16</u>
<u>13.</u>	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>16</u>
<u>14.</u>	<u>PROVISIONS.....</u>	<u>17</u>
<u>15.</u>	<u>DETTES D'EXPLOITATION ET DIVERS</u>	<u>19</u>
<u>16.</u>	<u>PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES</u>	<u>20</u>
<u>17.</u>	<u>PERSONNEL</u>	<u>21</u>
<u>18.</u>	<u>RESULTAT FINANCIER.....</u>	<u>21</u>
<u>19.</u>	<u>RESULTAT EXCEPTIONNEL</u>	<u>22</u>
<u>20.</u>	<u>CONSOLIDATION.....</u>	<u>22</u>
<u>21.</u>	<u>INFORMATIONS SUR LES ENTREPRISES LIEES AU 31/08/2018</u>	<u>23</u>
<u>22.</u>	<u>IMPOTS SUR LES BENEFICES</u>	<u>23</u>
<u>23.</u>	<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS.....</u>	<u>25</u>
<u>24.</u>	<u>ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE.....</u>	<u>26</u>

Les montants présentés dans l'annexe sociale sont exprimés en K€.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

A la fin de l'exercice la Directrice Générale a été remplacée par M. Antoine BING.

Le nombre de boutique en propre est resté stable avec la fermeture d'une seule boutique en propre (Auxerre) et d'un corner. La boutique d'Auxerre a réouvert sur un autre emplacement au début de l'exercice 18/19.

Les résultats et l'environnement du magasin de Marseille Saint Ferreol nous ont conduit à déprécier la valeur du fonds de commerce à l'actif.

Au cours de l'exercice l'emprunt Vivarte a été remboursé dans son intégralité (4.7M€). Une convention de trésorerie a été signée entre KOOKAI SAS et les autres entités du groupe MAGI.

Suite au rachat par le groupe MAGI, la paie est gérée en direct par KOOKAI SAS et est sous traitée à la société ADP.

L'engagement de retraite n'est plus couvert par le contrat global Vivarte et a dû être recalculé par l'actuaire MERCER.

En vertu du Protocole de conciliation signé en date du 2 mai 2017, la société Magi Enterprises Pty Ltd s'est engagée à verser à la société Kookai SAS, en contrepartie des dépenses marketing engagées par cette dernière, la somme de 1.000.000 € par an pendant la durée du Plan d'Affaires, soit jusqu'au 27 juin 2020.

2. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2018 sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2014-03, n°2015-06 et n°2016-07 relatif au Plan Comptable Général. Les conventions suivantes ont notamment été respectées :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

L'enregistrement des éléments inscrits en comptabilité a été pratiqué par référence à la méthode des coûts historiques.

3. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'apport ou leur coût d'acquisition.

Concessions, brevets et droits similaires :

- Les marques sont des actifs à durée de vie indéfinie protégés juridiquement et ne donnent donc lieu à aucune constatation d'amortissement.
- Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 2 à 5 ans.

Fonds commercial :

Les montants figurant au bilan se composent de droits au bail de magasins et de fonds de commerce, et/ou autres éléments protégés juridiquement ne donnant lieu à aucune constatation d'amortissements.

Depuis le 1^{er} septembre 2010, les frais d'acquisition (honoraires, droits d'enregistrements, etc.) des droits au bail et fonds de commerce sont intégrés dans le coût d'acquisition de l'immobilisation.

4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d'apport ou leur coût d'acquisition.

Les éléments d'actif immobilisés font l'objet de plans d'amortissements déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens.

Les méthodes et durées pratiquées peuvent être récapitulées comme suit :

Nature	Mode	Durée (années)
Constructions	Linéaire	8 à 20
Sièges	Linéaire	15 à 40
Dépôts	Linéaire	15 à 25
Murs anciens de magasins en périphérie	Linéaire	15 à 25
Murs récents de magasins en Périphérie	Linéaire	15 à 40
Murs de magasin centre-ville et centres commerciaux	Linéaire	15 à 40
Murs hors exploitation	Linéaire	33
Matériel et outillage	Linéaire	5 à 8
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5
Mobilier et matériel de bureau	Linéaire	5 à 10
Agencements et installations	Linéaire	5 à 8

Les immobilisations corporelles appelées à être cédées, font l'objet d'une revue détaillée visant à évaluer leur valeur de marché. Si celle-ci est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée.

DEPRECIATION D'ACTIFS IMMOBILISES

Les immobilisations sont soumises à des tests de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur. Pour apprécier s'il existe un quelconque indice qu'un actif ait pu perdre de la valeur, l'entreprise considère les indices externes et internes suivants :

Indices externes :

- une diminution de la valeur de marché de l'actif (de façon plus importante que du seul effet attendu du passage du temps ou de l'utilisation normale de l'actif),
- des changements importants, ayant un effet négatif sur l'entité, sont intervenus au cours de la période ou surviendront dans un proche avenir, dans l'environnement technique, économique ou juridique ou sur le marché dans lequel l'entreprise opère ou auquel l'actif est dévolu,
- les taux d'intérêts du marché ou autres taux de rendement du marché ont augmenté durant l'exercice et il est probable que ces augmentations diminuent de façon significative les valeurs vénales et/ou d'usage de l'actif.

Indices internes :

- existence d'un indice d'obsolescence ou de dégradation physique d'un actif non prévu par le plan d'amortissement,
- des changements importants dans le mode d'utilisation de l'actif,
- des performances de l'actif inférieures aux prévisions,
- une baisse sensible du niveau des flux futurs de trésorerie générés par la société.

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

- La valeur nette comptable d'une immobilisation correspond à sa valeur brute diminuée, pour des immobilisations amortissables, des amortissements cumulés et des dépréciations déjà comptabilisées.
- La valeur actuelle est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour la société fondée sur les cash-flows réels et prévisionnels. Si la valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constituée.
- Conformément au règlement ANC 2015-06, les fonds de commerce dont la durée de vie est présumée illimitée font l'objet d'un test de dépréciation chaque année.

L'application de ce principe nous a conduit à déprécier le fonds de commerce de notre magasin de Marseille Saint Ferreol à hauteur de 75 % de sa valeur soit un montant de 967 500 € considéré en charge exceptionnelle.

5. AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Les amortissements dérogatoires sont calculés par différence entre l'amortissement fiscal et l'amortissement économique des actifs concernés par cette méthode.

En K€	31/08/2017	DOTATIONS	REPRISES	31/08/2018
Amortissements dérogatoires	328	40	180	188
TOTAL				

6. IMMOBILISATIONS EN CREDIT BAIL

NEANT

7. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Titres de participation

La valeur brute figurant au bilan est le prix d'acquisition des titres (valeur historique), éventuellement majoré des frais d'acquisition sur titres de participation.

La valeur historique des titres de participation est comparée à chaque arrêté à la valeur d'utilité de la filiale ; cette valeur d'utilité est déterminée en fonction d'une analyse multicritère tenant compte notamment des projections de flux de trésorerie futurs et de multiples d'EBITDA ou de la quote-part de capitaux propres réévalués : si cette valeur historique des titres est inférieure à celle-ci alors une dépréciation est constituée.

Au 31 août 2016, l'application de cette méthode avait conduit la société à déprécier les titres de sa filiale allemande à hauteur de 25K€ et la valeur nette des titres est nulle et totalement dépréciée au 31 août 2017. Le compte courant de la filiale allemande de 881 K€ reste déprécié pour 743 K€.

Tableau des filiales et participations (en K€)

Dénomination et forme juridique	% de détention	Valeur des titres au 31.08.2018		Prêts et avances	Avals et cautions donnés	Capitaux propres au 31.08.2018 (hors résultat de la période)	Chiffre d'affaires au 31.08.2018	Résultat au 31.08.2018	Dividendes encaissés
		Brute	Nette						
KOOKAI Luxembourg	100%	69	69	-537		485	0	0	
KOOKAI Deutschland	100%	25	0	749		-733	159	11	
TOTAL		94	69	2122					

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées de dépôts de garantie et de titres de participations immobilisés à la BRED pour garantir la ligne de Lettre de Crédit.

Leur valorisation est faite au coût historique d'acquisition.

Les autres immobilisations financières sont provisionnées lorsque la situation financière du débiteur laisse apparaître une probabilité de non-recouvrement.

Etat des autres immobilisations financières par échéance (en K€)	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
Dépôts de garantie	1 518		1518
Titres BRED	342		342
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 860		1860

Actions Propres

NEANT

8. IMMOBILISATIONS MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS	VAL BRUTE DEBUT EXERCICE	ACQUISITIONS	CESSIONS, MISES HS ET PAR VIREMENTS POSTE A POSTE	VAL BRUTE FIN EXERCICE
INCORPORELLES				
Brevets et marques	921	0	0	921
Logiciels	5 586	19	0	5 604
Fonds de commerce, DAB	36 847	0	168	36 678
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Acomptes sur immobilisations incorporelles	3	219	0	223
Autres immobilisations incorporelles	23	0	0	23
SOUS TOTAL	43 379	238	168	43 449
CORPORELLES				
AAI constructions	15 839	33	0	15 872
Matériel et outillage	497	0	0	497
AAI mobilier	1 803	18	0	1 820
Véhicules	0	0	0	0
Matériel de bureau et informatique	7 504	23	0	7 527
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations	0	2	0	2
SOUS TOTAL	25 643	75	0	25 718
FINANCIERES				
Titres de participations	94	0	0	94
Autres titres Immobilisés	0	342	0	342
Prêts et autres immobilisations financières	1 368	202	52	1 518
SOUS TOTAL	1 461	544	52	1 953
TOTAL	70 484	857	220	71 121

AMORTISSEMENTS	AMORT. DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS DOTATIONS	DIMUNITIONS, SORTIES ET REPRISES	AMORT. FIN EXERCICE
INCORPORELLES				
DAB et FDC	9 087	968	0	10 054
Brevets et marques	933	0	12	921
Logiciels	5 374	152	0	5 525
SOUS TOTAL	15 394	1 119	12	16 501
CORPORELLES				
AAI constructions	14 269	550	0	14 819
Matériel et outillage	494	1	0	495
AAI mobilier	1 641	74	0	1 715
Véhicules				
Matériel de bureau et informatique	7 396	68	0	7 464
Mobilier				
Avances et acomptes sur immobilisations				
SOUS TOTAL	23 800	693	0	24 493
FINANCIERES				
Titres de participations	25	0	0	25
Autres titres Immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0	0
SOUS TOTAL	25	0	0	25
TOTAL	39 219	1 812	12	41 019

9. STOCKS

Valeur brute

Les stocks de marchandises dans les entrepôts et en magasins sont évalués au coût d'acquisition (prix d'achat majoré de frais accessoires).

Dépréciations

Les fins de série sont dépréciées par voie de provisions en fonction de leur antériorité selon une méthode d'application de taux d'obsolescence par antériorité des collections, différents suivant le niveau de résiduel constaté.

Le montant de la dépréciation des stocks au 31 aout 2018 s'élève à 1.314 K€ versus 1.462 K€ au 31 aout 2017.

10. OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaletur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises sont converties sur la base

des cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. En cas de couverture de change, les dettes et créances sont converties au cours de couverture.

L'écart de conversion qui résulte de la valorisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent. Les pertes latentes non couvertes font l'objet d'une provision pour risques.

11. CREANCES

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Le cas échéant, elles ont été dépréciées sous forme de provisions pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

Etat des créances par échéance en K€	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
Créances douteuses ou litigieuses	404	404	
Autres créances clients	1 158	1 158	
Personnel et comptes rattachés	93	93	
Etat – Impôt sur les bénéfices	1 091	1 091	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	1 196	1 196	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	227	227	
Groupe et associés	7 790	7 790	
Débiteurs divers	1 547	1 547	
Charges constatées d'avance	885	885	
TOTAL CREANCES	14 391	14 391	

Les créances d'exploitation intègrent la mise en place en 2018 d'un gage-espèces pour un montant de 1.500 K€ déposé auprès de la BRED au titre de la sécurisation des lignes d'encours de crédits documentaires.

Etat des Produits à recevoir :

Etat des Produits à recevoir En K€	31/08/2018	31/08/2017
Immobilisations financières		
- Créances rattachées à des participations		
- Autres immobilisations financières		
Sous-total		
Créances		
- Factures à établir	390	455
- Avoirs non parvenus		
- Remboursements d'assurances		
- Débiteurs divers	4	3 802
Sous-total	394	4 257
TOTAL	394	4 257

12. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance se décomposent comme suit :

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Charges d'exploitation	885	962
Charges financières	0	0
Total	885	962

Les charges constatées d'avance correspondent à des loyers et charges locatives pour 739 K€, et 146 K€ d'autres frais généraux.

13. CAPITAL SOCIAL

Le capital social s'élève à 53 554 milliers d'euros.

Evolution du capital social et des capitaux propres en K€

	Capital		Primes,réserves, provisions réglementées
	Nombre d'actions	Montant	
Montant au début de l'exercice	20 091 815	53 554	(11 531)
Augmentation de capital			
Provisions réglementées			188
Résultat de l'exercice			(2 740)
Montant en fin d'exercice	20 091 815	53 554	(14 082)
Total capitaux propres			39 472

Détail des primes, réserves et provisions réglementées en K€

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Primes d'émission, de fusion, d'apport	35	35
Réserves légale, autres réserves	1 175	1 175
Report à nouveau	-12 741	-15 730
Provisions réglementées	188	328
PRIMES RESERVES ET PROVISIONS REGLEMENTEES	-11 343	-14 193

14. PROVISIONS

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES en K€	31/08/2017	DOTATIONS	REPRISES	REPRISES UTILISEES	REPRISES NON UTILISEES	31/08/2018
Prov. pour litiges loyers	199	230	139	33	106	290
Prov. pour litiges marques et droits économiques						
Prov. pour litiges prud'homaux	320	121	124	23	101	317
Prov. pour perte de change						
Prov. pensions, obligations simil.	193	469	0	0	0	661
Autres prov. risques et charges	403	381	359	242	118	425
Provisions médailles du travail						
TOTAL	1 115	1 200	623	298	325	1 692
	<i>Exploit.</i>	1 162	569	279	291	
	<i>Fin.</i>					
	<i>Excep.</i>	39	54	19	35	

Provision Prud'hommes

Tous les dossiers faisant l'objet d'un litige devant les prud'hommes sont recensés et sont provisionnés suivant le risque estimé.

Autres provisions pour risques et charges

Provisions pour cartes de fidélité

Une provision au titre de la carte de fidélité du programme Kookaï est estimée à 380 K€ au 31 août 2018 contre 179 K€ au 31 août 2017.

Engagements en matière de pensions et indemnités assimilées

Les engagements en matière de pensions et indemnités assimilées ont fait l'objet d'une actualisation à la clôture du 31 août 2018 par le cabinet Mercer.

Suite au rachat de Kookai SAS par MAGI Entreprises Ltd, l'engagement de retraite n'est plus supporté par un contrat de couverture .

Les coûts de prestations de retraite et assimilées (indemnités de départ, compléments de retraite) au bénéfice du personnel actif et retraité, mis à la charge de l'entreprise, sont provisionnés dans les comptes.

Ces différentes prestations font l'objet d'une évaluation actuarielle chaque année, selon une méthode prospective prenant en compte les droits acquis à la clôture de l'exercice.

Les charges sociales relatives aux indemnités de départ en retraite sont comptabilisées en provisions pour risques et charges.

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Valeur actualisée de l'engagement brut		518
Provisions pour risques et charges	661	193
Total	661	711

Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour le calcul des engagements de retraite sont les suivants :

- Taux moyen de turn-over des 5 dernières années normatives par pôle et par catégorie de personnel
- Table de mortalité : TH/TF 00 – 02
- Taux d'actualisation : 2.00%
- Taux de revalorisation des salaires : 2,00%
- Age de départ à la retraite : fonction de l'âge du salarié et du statut (cadre / non cadre)
- Mode de départ à la retraite : départ volontaire

15. DETTES D'EXPLOITATION ET DIVERS

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les charges fiscales et sociales sur indemnités de congés payés sont rattachées aux dettes fiscales et sociales.

Etat des dettes par échéance En K€	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an et 5 ans au plus	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	10 091	10 091		
Fournisseurs - Effets à payer	508	508		
Personnel et comptes rattachés	1 034	1 034		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 013	1 013		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 099	1 099		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	682	682		
Dettes immobilisations et comptes rattachés	254	254		
Groupe et associés	537	537		
Autres dettes	471	471		
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	15 688	15 688		

Charges à payer

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	21
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	5 751	4 706
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	254	24
Dettes fiscales et sociales	2 100	1 952
Autres dettes	405	43
TOTAL	8 510	6 746

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 65 K€ pour l'exercice 2017/2018 versus 60 K€ en 2015/2016.

Produits constatés d'avance

NEANT

16. PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est présenté hors taxe, net des commissions des grands magasins et des rabais, remises, ristournes accordées.

Ventilation du chiffre d'affaires

CA en K€	31/08/2018			31/08/2017		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Ventes de marchandises	49 835	5 523	55 357	50 420	6 698	57 119
Prestations de services et divers	271	980	1 252	132	31	163
Total	50 106	6 503	56 609	50 553	6 729	57 282

Transferts de charges

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Sinistre sur stocks		
Charges de personnel et transactions	88	1457
Achats externes	17	84
Indemnités d'assurance		
Créances irrécouvrables		
Stocks Matières premières		
Honoraires	607	433
Autres	99	445
TOTAL	810	2419

Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation représentent 465 K€ sur l'exercice.

Ils correspondent principalement des redevances de licence (Steffi Lingerie) et des produits divers.

17. PERSONNEL

Effectif moyen de l'exercice

CATEGORIE	31/08/2018	31/08/2017
Cadres	110	98
Assimilés cadres	96	81
Employés	232	240
Stagiaire		1
Personnel mis à disposition		
Total	438	420

Engagements en matière de droit individuel à la formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

Le compteur des heures du CPF est individualisé et accessible sur le site www.moncompteformation.gouv.fr/.

Rémunérations des organes d'administration et de direction

NEANT

18. RESULTAT FINANCIER

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	78	
Autres intérêts et produits assimilés	15	7
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	
Différences positives de change	14	-46
Produits nets de cession des valeurs mobilières		
Sous-total produits	108	-39
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	
Intérêts et charges assimilées	187	1 595
Différences négatives de change	13	-14
Charges nettes sur cessions de VMP		
Sous-total charges	201	1 581
RESULTAT FINANCIER	-93	-1 620

19. RESULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	31/08/2018	31/08/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7 106
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	237	2 309
Sous-total produits	237	9 415
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 066	2 694
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	168	371
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 052	389
Sous-total charges	2 286	3 454
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2049	5 961

Le résultat exceptionnel est constitué principalement :

- de coûts de restructurations de 494 K€
- de la dépréciation du fonds de commerce de Marseille pour 967 K€
- de résultats de cession de magasins (charge de 182 K€ (VNC)).
- Des avoirs de prix de transfert à Kookai Suisse pour 332 K€

20. CONSOLIDATION

Les comptes de la société sont consolidés en intégration globale dans le groupe MAGI.

La société consolidante est :

Magi Enterprises Pty Ltd
8-14
Hall Street
Hawthorn East VIC 3123
Australia

21. INFORMATIONS SUR LES ENTREPRISES LIEES AU 31/08/2018

POSTES	MONTANTS CONCERNANT LES ENTREPRISES	
	LIEES	AVEC LESQUELLES LA SOCIETE A UN LIEN DE PARTICIPATION
Avances et acomptes sur les immobilisations		
Participations	94	Luxembourg et Allemagne
Créances rattachées à des participations		
Prêts - Dépôts et cautionnements versés		
Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	-125	Kookai Iberia +Kookai Suisse
Autres créances		
Compte Courant - Actif	7 790	Magi Aus + Magi UK + Allemagne
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	550	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Autres dettes		
Compte Courant - Passif	537	
Produits de participation		
Autres produits financiers	88	
Charges financières	0	

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R. 123-198 11 du code de commerce.

22. IMPOTS SUR LES BENEFICES

Aux termes d'une convention spécialement conclue à cet effet au cours de l'exercice, la société KOOKAI SASU n'est plus intégrée fiscalement dans le périmètre de la société NOVARTEX SAS.

A ce titre, KOOKAI SASU doit désormais s'acquitter annuellement du montant de l'impôt sur les sociétés auprès de l'administration fiscale.

CICE

Conformément à la 3ème loi de finances rectificatrice pour 2012, la société KOOKAI SASU bénéficie du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE). En accord avec les textes en vigueur, la société a opté pour une présentation du produit à recevoir au titre du CICE en minoration de l'impôt sur les sociétés.

Le CICE a été utilisé conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du CGI, et a contribué aux efforts entrepris par la société en matière d'avantages au personnel et d'investissement.

Le produit à recevoir comptabilisés au titre des rémunérations éligibles et versées depuis le 1er septembre 2017 s'élève à 486 K€ dans les comptes de la société au 31 août 2018.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En milliers d'euros	Résultat Courant	Résultat Exceptionnel	Participation	TOTAL
Résultat avant impôt	-1 177	-2 049	0	-3 226
Réintégrations	674	968	0	1 641
Déductions	-225	0	0	-225
TOTAL	-728	-1 081	0	-1 810
Impôt Contribution additionnelle				
Crédits d'impôt	486			486
Impôt sur les sociétés	486	0	0	486
Résultat net	-691	-2 049	0	-2 740

Risques fiscaux

La société ne fait l'objet d'aucune vérification fiscale.

Situation fiscale latente ou différée

VARIATION DES BASES D'IMPÔTS DIFFÈRES OU LATENTS (en milliers d'euros)						
	DÉBUT EXERCICE		VARIATIONS		FIN EXERCICE	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
I. DECALAGES CERTAINS OU ÉVENTUELS						
1. Provisions réglementées						
Amortissements dérogatoires		328		-139		189
2. Subventions d'investissement						
3. Charges non déductibles temporairement						
31. A déduire l'année suivante						
Participation des salariés		0		0		0
Autres		156		-6		150
32. A déduire ultérieurement						
Provision pour retraite		193		469		662
Autres						
4. Produits non taxables temporairement						
Plus values en sursis d'imposition	2 021			0	2 021	
5. Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisées						
TOTAL	2 021	677	0	324	2 021	1 001
II. ÉLÉMENTS A IMPUTER						
1. Déficits reportables	0		0		0	
2. Amortissements différés						
3. Moins values à long terme						
4. Autres						
III. ÉLÉMENTS DE TAXATION ÉVENTUELLE						

23. ENGAGEMENTS FINANCIERS

Devises

Néant

Cautions bancaires reçues en K€

BANQUES	ENCOURS BAUX	ENCOURS DOUANES
TOTAL	395	2 506

Crédits documentaires

- Engagements en faveur de nos fournisseurs au 31/08/2018 en matière de crédits documentaires : 954 K€.
- Engagements en faveur de nos clients au 31/08/2018 en matière de crédits documentaires : 137 K€.

24. ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

NEANT

Certifié conforme


KOOKAI

Société par actions simplifiée au capital de 53 553 987,53 euros
Siège social : 6-10 Boulevard Foch – 93800 Epinay-sur-Seine
RCS BOBIGNY 399 292 994

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT

A L'ASSOCIE UNIQUE

Cher Associé Unique,

Conformément à la loi et aux statuts de notre société, je vous ai convoqué afin de vous présenter les comptes annuels de la Société et le rapport de gestion sur les activités de la Société pendant l'exercice clos le 31 août 2018 et soumettre à votre approbation les comptes de la Société pour l'exercice clos le 31 août 2018.

Toutes précisions et tous renseignements complémentaires vous seront donnés quant aux pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports du commissaire aux comptes.

I. ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2018

Situation et évolution de la Société et de ses filiales au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2018, les événements significatifs ont été les suivants :

A la fin de l'exercice la Directrice Générale a été remplacée par M. Antoine BING.

Le nombre de boutique en propre est resté stable avec la fermeture d'une seule boutique en propre (Auxerre) et d'un corner. Elle a été remplacée au début de cet exercice.

En vertu du Protocole de conciliation signé en date du 2 mai 2017, la société Magi Enterprises Pty Ltd s'est engagée à verser à la société Kookai SAS, en contrepartie des dépenses marketing engagées par cette dernière, la somme de 1.000.000 € par an pendant la durée du Plan d'Affaires, soit jusqu'au 27 juin 2020.

Les commentaires relatifs à l'évolution de la Société sont précisés en II. ci-après.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Depuis le début de l'exercice en cours, la performance financière de la Société est en deçà de celle de l'an dernier avec un contexte de manifestations en France qui a fortement perturbé l'activité de décembre et janvier qui sont des mois très importants dans notre secteur.

Progrès réalisés et difficultés rencontrées

La société prépare une nouvelle phase de développement avec une nouvelle équipe de management.

Activités en matière de recherche et de développement

Conformément aux dispositions de l'article L. 232-1 du Code de commerce, je vous précise qu'aucune activité en matière de recherche et de développement n'a été entreprise par la Société au cours de l'exercice.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Néant.

Succursales existantes :

- AIX-EN-PROVENCE
- ANGERS
- ANNECY
- ANNEMASSE
- ARRAS
- AUXERRE
- BEGLES
- BORDEAUX MERIGNAC
- BORDEAUX PORTE-DIJEUX
- CAEN
- BOULOGNE
- CHAMBERY
- CRETEIL
- LA DEFENSE
- DIJON
- GRENOBLE
- LIMOGES
- LYON REPUBLIQUE
- LYON PART DIEU
- MARSEILLE
- METZ
- MONTPELLIER LOGE
- MONTPELLIER ODYSSEUM
- NANCY

- NANTES BEAULIEU
- NANTES
- NICE CAP 3000
- NIMES
- ORLEANS
- PARIS ABESSES
- PARIS CANETTES
- PARIS FAUBOURG SAINT-ANTOINE
- PARIS GENERAL LECLERC
- PARIS SAINTE-OPPORTUNE
- PARIS PASSY
- PARIS RUE DE RENNES
- PARIS SAINT-ANTOINE
- PARIS RUE DU COMMERCE
- PARLY 2
- PAU LESCAR
- REIMS
- ROUBAIX
- ROUEN
- STRASBOURG ARCADES
- STRASBOURG RIVETOILE
- TARBES
- TOULOUSE OCCITANIA
- TOURS
- TROYES
- VELIZY 2
- VERSAILLES
- VILLENEUVE D'ASQ
- VILLEFRANCHE-SUR-SAONE
- VINCENNES

II. FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés contrôlées

La Société contrôle actuellement les sociétés suivantes :

- KOOKAI LUXEMBOURG (100 %),
- KOOKAI DEUTSCHLAND (100 %).

Aucune de ces sociétés ne détient aucune participation dans notre Société.

La Société ne détient aucune de ses propres actions.

II. RESULTATS DE LA SOCIETE ET DE SES FILIALES

Examen des comptes et résultats de la Société

Les comptes annuels de la Société sont arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation au titre de l'exercice clos le 31 août 2018.

Je vais maintenant vous présenter en détail les comptes de l'exercice clos le 31 août 2018 que je sou mets à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

- L'exercice clos le 31 août 2018 a permis la réalisation d'un chiffre d'affaires hors taxes de 56.609.095 euros contre 57.281.694 euros pour l'exercice précédent, soit une baisse de 1%.
- Les charges d'exploitation se sont élevées quant à elles, à 61.250.174 euros contre 67.299.524 euros pour l'exercice précédent, soit une diminution de 8 %.

Ces charges se décomposent de la manière suivante :

- Achats de marchandises : 27.542.636 euros contre 25.314.823 euros pour l'exercice précédent,
- Variation de stock (marchandises) : - 2.052.178 euros contre 2.411.654 euros pour l'exercice précédent,
- Achats de matières premières et autres approvisionnements : 3.648 euros contre - 9638 euros pour l'exercice précédent,
- Autres achats et charges externes : 16.483.937 euros, contre 17.904.513 euros pour l'exercice précédent,
- Impôts, taxes et versements assimilés : 951.550 euros, contre 1.237.994 euros pour l'exercice précédent,
- Salaires et traitements : 10.277.947 euros, contre 10.588.699 euros pour l'exercice précédent,
- Charges sociales : 4.189.984 euros, contre 3.986.963 euros pour l'exercice précédent,
- Dotations aux amortissements : 844.144 euros contre 1.100.477 euros pour l'exercice précédent,
- Dotations aux provisions : 1.462.017 euros contre 3.519.008 euros pour l'exercice précédent,
- Dotations pour risques et charges : 1.092.145 euros contre 415.746 euros pour l'exercice précédent,
- Autres charges : 454.344 euros contre 829.284 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts, tenant compte d'un résultat financier négatif de - 93.197 euros ressort pour l'exercice à - 1.176.935 euros, contre - 2.629.154 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte d'un résultat exceptionnel de - 2.048.914, l'exercice clos le 31 août 2018 se traduit par une perte de - 2.739.823 euros contre un bénéfice de 2.989.555 euros pour l'exercice précédent.

Je vous propose de bien vouloir approuver les comptes de l'exercice clos le 31 août 2018 (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés.

Résultats des filiales et sociétés contrôlées

- KOOKAI LUXEMBOURG (100 %) : CA de 0 € et résultat net de 491 €
- KOOKAI DEUTSCHLAND (100 %) : CA de 159 317 € et résultat net de 11 443 €

Dépenses non déductibles.

Le montant des dépenses et charges non admises en déduction du résultat fiscal engagées au cours de l'exercice écoulé s'élève à la somme totale de 4,9k€.

Informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients

Rapport de gestion : modèle type de tableaux utilisés pour présenter les informations relatives aux délais de paiement des fournisseurs et des clients (Annexe 4-1 à l'article A 441-2)	Article D. 441-I.-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441-I.-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Montant total des factures concernées (TTC)		247 257 €	0 €	0 €	150 155 €	397 412 €		-949 937 €	161 805 €	41 562 €	88 179 €	-658 391 €
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)		0,81%	0,00%	0,00%	0,49%	1,30%						
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice								-1,43%	0,24%	0,06%	0,13%	-0,99%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuse ou non comptabilisées												
Montant total des factures exclues (TTC)	0,00 €						875 000,00 €					
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels :	30 jours		Délais contractuels :			Retail succ : immédiat Retail aff : 10 jours Retail corner : 30 jours Wholesale : 30 jours Internet : immédiat					
	Délais légaux :	idem		Délais légaux :			idem					

LIASSE FISCALE

Achats de marchandises

27 542 636 €

Variation de stock

-2 052 178 €

Achats de MP et autres appro

3 648 €

25 494 106 €

20% #####

Ventes de marchandises

50 106 090 €

20% ##### 6 503 005,00 66 630 313,00

Montant des prêts à moins de deux ans consentis par la Société à des micro-entreprises, des PME ou à des entreprises de taille intermédiaire avec lesquelles elle entretient des liens économiques le justifiant

Néant

III. AFFECTATION DU RESULTAT

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2018 font ainsi apparaître une perte de 2.739.823 euros.

Compte tenu de l'existence de pertes antérieures, je vous propose de l'affecter en totalité au compte de report à nouveau, dont le solde du report serait en conséquence porté à 15.480.357 €.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 39.471.552 €

Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été en distribution au titre des trois derniers exercices.

IV. CONVENTIONS DE L'ARTICLE L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE

Aucune des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce et devant faire l'objet d'une mention au registre des décisions de l'Associé Unique n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 août 2018.

V. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Les mandats de votre président et ceux de vos commissaires aux comptes n'arrivent pas à expiration.

Il est proposé enfin de conférer tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de vos décisions qui sera établi à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.

En conclusion, vous voudrez bien donner quitus à votre Président de sa gestion pour l'exercice social sur les comptes duquel vous êtes appelés à vous prononcer.

Les comptes de l'exercice clos le 31 août 2018 qui sont soumis à votre approbation vont vous être présentés en détail. Vous trouverez dans l'annexe toutes explications complémentaires.

Enfin vous voudrez bien vous prononcer sur le montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement engagées au cours de l'exercice écoulé.

Votre Commissaire aux comptes relate dans son rapport sur les comptes annuels, l'accomplissement de sa mission.

Votre Président vous invite, après la lecture du rapport présenté par votre commissaire aux comptes, à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

C'est dans ces conditions qu'il vous est demandé d'adopter les résolutions soumises à votre vote.

Le Président

Certifié conforme



KOOKAI

Société par actions simplifiée au capital de 53 553 987,53 euros

Siège social : 6-10 Boulevard Foch – 93800 Epinay-sur-Seine

RCS BOBIGNY 399 292 994

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

EN DATE DU 13 FEVRIER 2019

L'an deux mille dix-neuf,

le 13 février 2019 à 10 heures,

au 2, rue Saint-Opportune, 75001 Paris,

la société KOOKAI SAS, société par actions simplifiée à associé unique, représentée par Robert Cromb, en sa qualité de Président,

associée unique de la société KOOKAI, société par actions simplifiée au capital de 53 553 987,53 euros, dont le siège social est sis 6-10 Boulevard Foch, 93800 Epinay-sur-Seine, immatriculée au Registre du commerce et des sociétés de Bobigny sous le numéro 399 292 994 (la "Société"), convoquée en réunion par le Président de la Société,

rappelle qu'elle est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- Rapport de gestion,
- Rapport du Président,
- Rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 août 2018,
- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2018 et des charges non déductibles,
- Quitus au Président,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Pouvoirs ;

indique que la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT et Associés, Commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoquée, Madame AMRANE, représentant du Comité Social et Economique, régulièrement convoquée assiste à la réunion, que Monsieur ISSIMDAR, représentant du Comité Social et Economique régulièrement convoqué, assiste à la réunion,

prend en conséquence les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport général du Commissaire aux comptes,

approuve, tels qu'ils lui ont été présentés, les comptes de l'exercice clos le 31 août 2018 se soldant par une perte de 2.739.823 euros, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports,

approuve le montant des dépenses et charges non déductibles visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts, qui s'élèvent à un montant global de 13.478 €, et l'impôt correspondant,

et en conséquence, **donne quitus** au Président de l'exécution de son mandat pour l'exercice clos le 31 août 2018.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion,

constatant que l'exercice clos le 31 août 2018 se solde par une perte de 2.739.823 euros et qu'il existe un report à nouveau négatif de -12.740.534 euros,

décide de d'affecter le bénéfice de l'exercice en report à nouveau,

constate que le solde du report à nouveau est en conséquence de 15.480.357 euros.

Il est rappelé qu'aucun dividende n'a été en distribution au titre des trois derniers exercices.

TROISIEME DECISION

L'Associé Unique indique qu'aucune des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce et devant faire l'objet d'une mention au registre des décisions de l'Associé Unique n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 août 2018.

QUATRIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion,

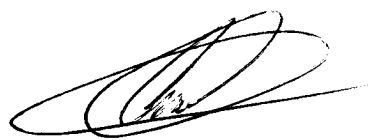
confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.



MAGI ENTREPRISES UK LIMITED

Représentée par Monsieur Rob Cromb, son représentant légal

Certifié conforme

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and a long horizontal stroke at the end.

KOOKAI

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 août 2018)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 août 2018)

A l'Associé unique
KOOKAI
6-10, Boulevard Foch
93800 Epinay-sur-Seine

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 KOOKAI relatifs à l'exercice clos le 31 août 2018, 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.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} septembre 2017 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

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, 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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés à l'Associé 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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du code de commerce appellent de notre part l'observation suivante : en application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement figurant dans le rapport de gestion n'ont pas été présentées conformément à l'article D. 441-4 du code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit code.

En application de la loi, nous vous signalons que votre société n'a pas établi le bilan social de l'exercice clos au 31 août 2018 requis par les articles L. 2323-20 à L. 2323-25 du code du travail avant l'Assemblée ordinaire annuelle.

En application de la loi, nous vous signalons par ailleurs, qu'en raison de la réception tardive de certains documents, nous n'avons pas été en mesure d'émettre le présent rapport dans les délais légaux.

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.

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.

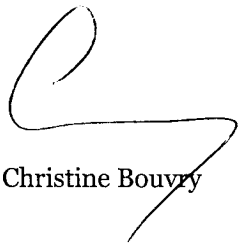
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 12 février 2019

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit



Christine Bouvry

**KOOKAI S.A.S.U.
au 31 août 2018**

**ETATS FINANCIERS et ANNEXES
DE L'EXERCICE
DU 1er SEPTEMBRE 2017 AU 31 AOUT 2018**

**KOOKAI S.A.S.U.
6/10 Boulevard Foch
93800 EPINAY SUR SEINE
N° SIRET : 399 292 994 01872**

BILAN ACTIF

	Exercice au 31/08/2018		Exercice 31/08/2017	
ACTIF IMMOBILISE				
	Brut	Amortissements, provisions	net	net
Capital souscrit non appelé				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	6 525 667	6 446 711	78 956	200 231
Fonds commercial	36 678 464	10 054 401	26 624 063	27 759 793
Autres immobilisations incorporelles	22 500		22 500	22 500
Avances sur immobilisations incorporelles	222 642		222 642	3 234
TOTAL immobilisations incorporelles	43 449 273	16 501 112	26 948 161	27 985 758
Terrains			-	
Constructions	15 872 113	14 818 979	1 053 134	1 569 457
Installations techniques, matériel	497 132	494 871	2 261	3 140
Autres immobilisations corporelles	9 347 276	9 178 786	168 490	270 305
Immobilisations en cours	1		1	1
Avances et acomptes	1 535		1 535	
TOTAL Immobilisations corporelles	25 718 057	24 492 636	1 225 421	1 842 904
Participations selon la méthode de meq			-	
Autres participations	93 587	25 000	68 587	68 587
Créances rattachées à des participations			-	
Autres titres immobilisés	341 902		341 902	
Prêts			-	1 179
Autres immobilisations financières	1 517 913		1 517 913	1 366 493
TOTAL immobilisations financières	1 953 402	25 000	1 928 402	1 436 259
Total Actif Immobilisé	71 120 732	41 018 748	30 101 984	31 264 921
Matières premières, approvisionnements			-	
En cours de production de biens			-	
En cours de production de services			-	
Produits intermédiaires et finis			-	
Marchandises	11 814 257	1 313 980	10 500 277	8 300 500
TOTAL Stock	11 814 257	1 313 980	10 500 277	8 300 500
Avances et acomptes versés sur			-	
Commandes			-	
Clients et comptes rattachés	1 562 166	374 338	1 187 828	1 999 926
Autres créances	11 943 824	749 382	11 194 442	8 024 746
Capital souscrit et appelé, non versé			-	
TOTAL Créances	13 505 990	1 123 720	12 382 270	10 024 672
Valeurs mobilières de placement	158 304		158 304	
(dont actions propres:)			-	
Disponibilités	2 860 826		2 860 826	12 249 544
TOTAL Disponibilités	3 019 130	-	3 019 130	12 249 544
Charges constatées d'avance	884 856		884 856	961 951
TOTAL Actif circulant	29 224 233	2 437 700	26 786 533	31 536 667
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Écarts de conversion actif				
Primes de remboursement des obligations (V)				
Total Général				
TOTAL GENERAL	100 344 965	43 456 448	56 888 517	62 801 588

BILAN PASSIF

	Exercice 31/08/2018		Exercice 31/08/2017	
Capital social ou individuel	53 553 988		53 553 988	
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	35 158		35 158	
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	1 174 311		1 174 311	
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
TOTAL Réserves	1 174 311		1 174 311	
Report à nouveau	- 12 740 534		- 15 730 089	
(dont réserve des prov. fluctuation des cours :				
(dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :				
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	- 2 739 823		2 989 555	
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	188 453		327 624	
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	39 471 553		42 350 546	
Produit des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	-		-	
Provisions pour risques	1 031 159		922 530	
Provisions pour charges	661 245		192 670	
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	1 692 404		1 115 200	
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			21 481	
Emprunts et dettes financières divers	35 602		942 357	
TOTAL Dettes financières	35 602		963 838	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 598 978		8 300 237	
Dettes fiscales et sociales	3 813 589		3 534 406	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	254 482		98 554	
Autres dettes	1 021 909		6 438 807	
TOTAL Dettes d'exploitation	15 688 958		18 372 004	
Produits constatés d'avance				
TOTAL	56 888 517		62 801 588	

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice au 31/08/2018			Exercice 31/08/2017
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	49 834 608	5 522 833	55 357 441	57 118 748
Production vendue biens	29		29	3 716
Production vendue services	271 453	980 172	1 251 625	159 230
Chiffres d'affaires nets	50 106 090	6 503 005	56 609 095	57 281 694
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			58 727	114 215
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			3 033 529	7 383 649
Autres produits			465 086	1 510 666
Total des produits d'exploitation			60 166 437	66 290 224
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			27 542 637	25 314 823
Variation de stock (marchandises)			- 2 052 178	2 411 654
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			3 648	9 638
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			16 483 937	17 904 513
Impôts, taxes et versements assimilés			951 550	1 237 994
Salaires et traitements			10 277 947	10 588 699
Charges sociales			4 189 984	3 986 963
Dotations aux amortissements sur immobilisations			844 144	1 100 477
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			1 462 017	3 519 008
Dotations aux provisions pour risques et charges			1 092 145	415 746
Autres charges			454 344	829 284
Total des charges d'exploitation (II)			61 250 175	67 299 523
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			- 1 083 738	1 009 299
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			78 200	38
Autres intérêts et produits assimilés			15 075	6 918
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			14 280	- 45 635
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			107 555	- 38 679
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			187 469	1 595 069
Différences négatives de change			12 606	- 13 893
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			677	
Total des charges financières (VI)			200 752	1 581 176
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			- 93 197	1 619 855
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			- 1 176 935	2 629 154

RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)	1 176 935	2
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7
Produits exceptionnels sur opérations en capital	- 1	
Reprises sur provisions et transferts de charges	237 335	2
Total des produits exceptionnels (VII)	237 334	9
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 066 095	2
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	168 230	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 051 923	
Total des charges exceptionnelles (VIII)	2 286 248	3
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	2 048 914	5
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	- 486 025	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	60 511 326	75
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	63 251 150	72
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	- 2 739 824	2

Sommaire

1.	<u>FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE.....</u>	<u>8</u>
2.	<u>RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES.....</u>	<u>8</u>
3.	<u>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</u>	<u>8</u>
4.	<u>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</u>	<u>9</u>
5.	<u>AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</u>	<u>11</u>
6.	<u>IMMOBILISATIONS EN CREDIT BAIL</u>	<u>11</u>
7.	<u>IMMOBILISATIONS FINANCIERES.....</u>	<u>11</u>
8.	<u>IMMOBILISATIONS MOUVEMENTS DE L'EXERCICE</u>	<u>13</u>
9.	<u>STOCKS.....</u>	<u>14</u>
10.	<u>OPERATIONS EN DEVISES</u>	<u>14</u>
11.	<u>CREANCES.....</u>	<u>15</u>
12.	<u>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE.....</u>	<u>16</u>
13.	<u>CAPITAL SOCIAL</u>	<u>16</u>
14.	<u>PROVISIONS.....</u>	<u>17</u>
15.	<u>DETTES D'EXPLOITATION ET DIVERS</u>	<u>19</u>
16.	<u>PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES</u>	<u>20</u>
17.	<u>PERSONNEL</u>	<u>21</u>
18.	<u>RESULTAT FINANCIER.....</u>	<u>21</u>
19.	<u>RESULTAT EXCEPTIONNEL</u>	<u>22</u>
20.	<u>CONSOLIDATION.....</u>	<u>22</u>
21.	<u>INFORMATIONS SUR LES ENTREPRISES LIEES AU 31/08/2018</u>	<u>23</u>
22.	<u>IMPOTS SUR LES BENEFICES</u>	<u>23</u>
23.	<u>ENGAGEMENTS FINANCIERS.....</u>	<u>25</u>
24.	<u>ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE.....</u>	<u>26</u>

Les montants présentés dans l'annexe sociale sont exprimés en K€.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

A la fin de l'exercice la Directrice Générale a été remplacée par M. Antoine BING.

Le nombre de boutique en propre est resté stable avec la fermeture d'une seule boutique en propre (Auxerre) et d'un corner. La boutique d'Auxerre a réouvert sur un autre emplacement au début de l'exercice 18/19.

Les résultats et l'environnement du magasin de Marseille Saint Ferreol nous ont conduit à déprécier la valeur du fonds de commerce à l'actif.

Au cours de l'exercice l'emprunt Vivarte a été remboursé dans son intégralité (4.7M€). Une convention de trésorerie a été signée entre KOOKAI SAS et les autres entités du groupe MAGI.

Suite au rachat par le groupe MAGI, la paie est gérée en direct par KOOKAI SAS et est sous traitée à la société ADP.

L'engagement de retraite n'est plus couvert par le contrat global Vivarte et a dû être recalculé par l'actuaire MERCER.

En vertu du Protocole de conciliation signé en date du 2 mai 2017, la société Magi Enterprises Pty Ltd s'est engagée à verser à la société Kookai SAS, en contrepartie des dépenses marketing engagées par cette dernière, la somme de 1.000.000 € par an pendant la durée du Plan d'Affaires, soit jusqu'au 27 juin 2020.

2. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2018 sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2014-03, n°2015-06 et n°2016-07 relatif au Plan Comptable Général. Les conventions suivantes ont notamment été respectées :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices.

L'enregistrement des éléments inscrits en comptabilité a été pratiqué par référence à la méthode des coûts historiques.

3. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'apport ou leur coût d'acquisition.

Concessions, brevets et droits similaires :

- Les marques sont des actifs à durée de vie indéfinie protégés juridiquement et ne donnent donc lieu à aucune constatation d'amortissement.
- Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur une durée de 2 à 5 ans.

Fonds commercial :

Les montants figurant au bilan se composent de droits au bail de magasins et de fonds de commerce, et/ou autres éléments protégés juridiquement ne donnant lieu à aucune constatation d’amortissements.

Depuis le 1^{er} septembre 2010, les frais d’acquisition (honoraires, droits d’enregistrements, etc.) des droits au bail et fonds de commerce sont intégrés dans le coût d’acquisition de l’immobilisation.

4. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur valeur d’apport ou leur coût d’acquisition.

Les éléments d’actif immobilisés font l’objet de plans d’amortissements déterminés selon la durée et les conditions probables d’utilisation des biens.

Les méthodes et durées pratiquées peuvent être récapitulées comme suit :

Nature	Mode	Durée (années)
Constructions	Linéaire	8 à 20
Sièges	Linéaire	15 à 40
Dépôts	Linéaire	15 à 25
Murs anciens de magasins en périphérie	Linéaire	15 à 25
Murs récents de magasins en Périphérie	Linéaire	15 à 40
Murs de magasin centre-ville et centres commerciaux	Linéaire	15 à 40
Murs hors exploitation	Linéaire	33
Matériel et outillage	Linéaire	5 à 8
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5
Mobilier et matériel de bureau	Linéaire	5 à 10
Agencements et installations	Linéaire	5 à 8

Les immobilisations corporelles appelées à être cédées, font l’objet d’une revue détaillée visant à évaluer leur valeur de marché. Si celle-ci est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est comptabilisée.

DEPRECIATION D'ACTIFS IMMOBILISES

Les immobilisations sont soumises à des tests de valeur dès lors qu'il existe un indice de perte de valeur. Pour apprécier s'il existe un quelconque indice qu'un actif ait pu perdre de la valeur, l'entreprise considère les indices externes et internes suivants :

Indices externes :

- une diminution de la valeur de marché de l'actif (de façon plus importante que du seul effet attendu du passage du temps ou de l'utilisation normale de l'actif),
- des changements importants, ayant un effet négatif sur l'entité, sont intervenus au cours de la période ou surviendront dans un proche avenir, dans l'environnement technique, économique ou juridique ou sur le marché dans lequel l'entreprise opère ou auquel l'actif est dévolu,
- les taux d'intérêts du marché ou autres taux de rendement du marché ont augmenté durant l'exercice et il est probable que ces augmentations diminuent de façon significative les valeurs vénales et/ou d'usage de l'actif.

Indices internes :

- existence d'un indice d'obsolescence ou de dégradation physique d'un actif non prévu par le plan d'amortissement,
- des changements importants dans le mode d'utilisation de l'actif,
- des performances de l'actif inférieures aux prévisions,
- une baisse sensible du niveau des flux futurs de trésorerie générés par la société.

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

- La valeur nette comptable d'une immobilisation correspond à sa valeur brute diminuée, pour des immobilisations amortissables, des amortissements cumulés et des dépréciations déjà comptabilisées.
- La valeur actuelle est une valeur d'estimation qui s'apprécie en fonction du marché et de l'utilité du bien pour la société fondée sur les cash-flows réels et prévisionnels. Si la valeur actuelle est inférieure à la valeur comptable, une dépréciation est constituée.
- Conformément au règlement ANC 2015-06, les fonds de commerce dont la durée de vie est présumée illimitée font l'objet d'un test de dépréciation chaque année.

L'application de ce principe nous a conduit à déprécier le fonds de commerce de notre magasin de Marseille Saint Ferreol à hauteur de 75 % de sa valeur soit un montant de 967 500 € considéré en charge exceptionnelle.

5. AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Les amortissements dérogatoires sont calculés par différence entre l’amortissement fiscal et l’amortissement économique des actifs concernés par cette méthode.

En K€	31/08/2017	DOTATIONS	REPRISES	31/08/2018
Amortissements dérogatoires	328	40	180	188
TOTAL				

6. IMMOBILISATIONS EN CREDIT BAIL

NEANT

7. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Titres de participation

La valeur brute figurant au bilan est le prix d’acquisition des titres (valeur historique), éventuellement majoré des frais d’acquisition sur titres de participation.

La valeur historique des titres de participation est comparée à chaque arrêté à la valeur d’utilité de la filiale ; cette valeur d’utilité est déterminée en fonction d’une analyse multicritère tenant compte notamment des projections de flux de trésorerie futurs et de multiples d’EBITDA ou de la quote-part de capitaux propres réévalués : si cette valeur historique des titres est inférieure à celle-ci alors une dépréciation est constituée.

Au 31 août 2016, l’application de cette méthode avait conduit la société à déprécier les titres de sa filiale allemande à hauteur de 25K€ et la valeur nette des titres est nulle et totalement dépréciée au 31 août 2017. Le compte courant de la filiale allemande de 881 K€ reste déprécié pour 743 K€.

Tableau des filiales et participations (en K€)

Dénomination et forme juridique	% de détention	Valeur des titres au 31.08.2018		Prêts et avances	Avals et cautions donnés	Capitaux propres au 31.08.2018 (hors résultat de la période)	Chiffre d'affaires au 31.08.2018	Résultat au 31.08.2018	Dividendes encaissés
		Brute	Nette						
KOOKAI Luxembourg	100%	69	69	-537		485	0	0	
KOOKAI Deutschland	100%	25	0	749		-733	159	11	
TOTAL		94	69	2122					

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées de dépôts de garantie et de titres de participations immobilisés à la BRED pour garantir la ligne de Lettre de Crédit.

Leur valorisation est faite au coût historique d'acquisition.

Les autres immobilisations financières sont provisionnées lorsque la situation financière du débiteur laisse apparaître une probabilité de non-recouvrement.

Etat des autres immobilisations financières par échéance (en K€)	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
Dépôts de garantie	1 518		1518
Titres BRED	342		342
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 860		1860

Actions Propres

NEANT

8. IMMOBILISATIONS MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS	VAL BRUTE DEBUT EXERCICE	ACQUISITIONS	CESSIONS, MISES HS ET PAR VIREMENTS POSTE A POSTE	VAL BRUTE FIN EXERCICE
INCORPORELLES				
Brevets et marques	921	0	0	921
Logiciels	5 586	19	0	5 604
Fonds de commerce, DAB	36 847	0	168	36 678
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Acomptes sur immobilisations incorporelles	3	219	0	223
Autres immobilisations incorporelles	23	0	0	23
SOUS TOTAL	43 379	238	168	43 449
CORPORELLES				
AAI constructions	15 839	33	0	15 872
Matériel et outillage	497	0	0	497
AAI mobilier	1 803	18	0	1 820
Véhicules	0	0	0	0
Matériel de bureau et informatique	7 504	23	0	7 527
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes sur immobilisations	0	2	0	2
SOUS TOTAL	25 643	75	0	25 718
FINANCIERES				
Titres de participations	94	0	0	94
Autres titres Immobilisés	0	342	0	342
Prêts et autres immobilisations financières	1 368	202	52	1 518
SOUS TOTAL	1 461	544	52	1 953
TOTAL	70 484	857	220	71 121

AMORTISSEMENTS	AMORT. DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS DOTATIONS	DIMUNITIONS, SORTIES ET REPRISES	AMORT. FIN EXERCICE
INCORPORELLES				
DAB et FDC	9 087	968	0	10 054
Brevets et marques	933	0	12	921
Logiciels	5 374	152	0	5 525
SOUS TOTAL	15 394	1 119	12	16 501
CORPORELLES				
AAI constructions	14 269	550	0	14 819
Matériel et outillage	494	1	0	495
AAI mobilier	1 641	74	0	1 715
Véhicules				
Matériel de bureau et informatique	7 396	68	0	7 464
Mobilier				
Avances et acomptes sur immobilisations				
SOUS TOTAL	23 800	693	0	24 493
FINANCIERES				
Titres de participations	25	0	0	25
Autres titres Immobilisés	0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières	0	0	0	0
SOUS TOTAL	25	0	0	25
TOTAL	39 219	1 812	12	41 019

9. STOCKS

Valeur brute

Les stocks de marchandises dans les entrepôts et en magasins sont évalués au coût d'acquisition (prix d'achat majoré de frais accessoires).

Dépréciations

Les fins de série sont dépréciées par voie de provisions en fonction de leur antériorité selon une méthode d'application de taux d'obsolescence par antériorité des collections, différents suivant le niveau de résiduel constaté.

Le montant de la dépréciation des stocks au 31 aout 2018 s'élève à 1.314 K€ versus 1.462 K€ au 31 aout 2017.

10. OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaieur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises sont converties sur la base

des cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice. En cas de couverture de change, les dettes et créances sont converties au cours de couverture.

L'écart de conversion qui résulte de la valorisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent. Les pertes latentes non couvertes font l'objet d'une provision pour risques.

11. CREANCES

Les créances sont comptabilisées à leur valeur nominale. Le cas échéant, elles ont été dépréciées sous forme de provisions pour tenir compte des risques de non-recouvrement.

Etat des créances par échéance en K€	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
Créances douteuses ou litigieuses	404	404	
Autres créances clients	1 158	1 158	
Personnel et comptes rattachés	93	93	
Etat – Impôt sur les bénéfices	1 091	1 091	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	1 196	1 196	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	227	227	
Groupe et associés	7 790	7 790	
Débiteurs divers	1 547	1 547	
Charges constatées d'avance	885	885	
TOTAL CREANCES	14 391	14 391	

Les créances d'exploitation intègrent la mise en place en 2018 d'un gage-espèces pour un montant de 1.500 K€ déposé auprès de la BRED au titre de la sécurisation des lignes d'encours de crédits documentaires.

Etat des Produits à recevoir :

Etat des Produits à recevoir En K€	31/08/2018	31/08/2017
Immobilisations financières		
- Créances rattachées à des participations		
- Autres immobilisations financières		
Sous-total		
Créances		
- Factures à établir	390	455
- Avoirs non parvenus		
- Remboursements d'assurances		
- Débiteurs divers	4	3 802
Sous-total	394	4 257
TOTAL	394	4 257

12. CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance se décomposent comme suit :

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Charges d'exploitation	885	962
Charges financières	0	0
Total	885	962

Les charges constatées d'avance correspondent à des loyers et charges locatives pour 739 K€, et 146 K€ d'autres frais généraux.

13. CAPITAL SOCIAL

Le capital social s'élève à 53 554 milliers d'euros.

Evolution du capital social et des capitaux propres en K€

	Capital		Primes,réserves, provisions réglementées
	Nombre d'actions	Montant	
Montant au début de l'exercice	20 091 815	53 554	(11 531)
Augmentation de capital			
Provisions réglementées			188
Résultat de l'exercice			(2 740)
Montant en fin d'exercice	20 091 815	53 554	(14 082)
Total capitaux propres			39 472

Détail des primes, réserves et provisions réglementées en K€

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Primes d'émission, de fusion, d'apport	35	35
Réserves légale, autres réserves	1 175	1 175
Report à nouveau	-12 741	-15 730
Provisions réglementées	188	328
PRIMES RESERVES ET PROVISIONS REGLEMENTEES	-11 343	-14 193

14. PROVISIONS

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES en K€	31/08/2017	DOTATIONS	REPRISES	REPRISES UTILISEES	REPRISES NON UTILISEES	31/08/2018
Prov. pour litiges loyers	199	230	139	33	106	290
Prov. pour litiges marques et droits économiques						
Prov. pour litiges prud'homaux	320	121	124	23	101	317
Prov. pour perte de change						
Prov. pensions, obligations simil.	193	469	0	0	0	661
Autres prov. risques et charges	403	381	359	242	118	425
Provisions médailles du travail						
TOTAL	1 115	1 200	623	298	325	1 692
<i>Exploit.</i>		1 162	569	279	291	
<i>Fin.</i>						
<i>Excep.</i>		39	54	19	35	

Provision Prud'hommes

Tous les dossiers faisant l'objet d'un litige devant les prud'hommes sont recensés et sont provisionnés suivant le risque estimé.

Autres provisions pour risques et charges

Provisions pour cartes de fidélité

Une provision au titre de la carte de fidélité du programme Kookaï est estimée à 380 K€ au 31 août 2018 contre 179 K€ au 31 août 2017.

Engagements en matière de pensions et indemnités assimilées

Les engagements en matière de pensions et indemnités assimilées ont fait l'objet d'une actualisation à la clôture du 31 août 2018 par le cabinet Mercer.

Suite au rachat de Kookai SAS par MAGI Entreprises Ltd, l'engagement de retraite n'est plus supporté par un contrat de couverture .

Les coûts de prestations de retraite et assimilées (indemnités de départ, compléments de retraite) au bénéfice du personnel actif et retraité, mis à la charge de l'entreprise, sont provisionnés dans les comptes.

Ces différentes prestations font l'objet d'une évaluation actuarielle chaque année, selon une méthode prospective prenant en compte les droits acquis à la clôture de l'exercice.

Les charges sociales relatives aux indemnités de départ en retraite sont comptabilisées en provisions pour risques et charges.

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Valeur actualisée de l'engagement brut		518
Provisions pour risques et charges	661	193
Total	661	711

Les principales hypothèses actuarielles utilisées pour le calcul des engagements de retraite sont les suivants :

- Taux moyen de turn-over des 5 dernières années normatives par pôle et par catégorie de personnel
- Table de mortalité : TH/TF 00 – 02
- Taux d'actualisation : 2.00%
- Taux de revalorisation des salaires : 2,00%
- Age de départ à la retraite : fonction de l'âge du salarié et du statut (cadre / non cadre)
- Mode de départ à la retraite : départ volontaire

15. **DETTE D'EXPLOITATION ET DIVERS**

Les dettes sont comptabilisées à leur valeur nominale. Les charges fiscales et sociales sur indemnités de congés payés sont rattachées aux dettes fiscales et sociales.

Etat des dettes par échéance En K€	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an et 5 ans au plus	Plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	10 091	10 091		
Fournisseurs - Effets à payer	508	508		
Personnel et comptes rattachés	1 034	1 034		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 013	1 013		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 099	1 099		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	682	682		
Dettes immobilisations et comptes rattachés	254	254		
Groupe et associés	537	537		
Autres dettes	471	471		
Produits constatés d'avance				
TOTAL DETTES	15 688	15 688		

Charges à payer

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	21
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	5 751	4 706
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	254	24
Dettes fiscales et sociales	2 100	1 952
Autres dettes	405	43
TOTAL	8 510	6 746

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 65 K€ pour l'exercice 2017/2018 versus 60 K€ en 2015/2016.

Produits constatés d’avance

NEANT

16. PRODUITS DES ACTIVITES COURANTES

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est présenté hors taxe, net des commissions des grands magasins et des rabais, remises, ristournes accordées.

Ventilation du chiffre d'affaires

CA en K€	31/08/2018			31/08/2017		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Ventes de marchandises	49 835	5 523	55 357	50 420	6 698	57 119
Prestations de services et divers	271	980	1 252	132	31	163
Total	50 106	6 503	56 609	50 553	6 729	57 282

Transferts de charges

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Sinistre sur stocks		
Charges de personnel et transactions	88	1457
Achats externes	17	84
Indemnités d’assurance		
Créances irrécouvrables		
Stocks Matières premières		
Honoraires	607	433
Autres	99	445
TOTAL	810	2419

Autres produits d’exploitation

Les autres produits d'exploitation représentent 465 K€ sur l'exercice.

Ils correspondent principalement des redevances de licence (Steffi Lingerie) et des produits divers.

17. PERSONNEL

Effectif moyen de l'exercice

CATEGORIE	31/08/2018	31/08/2017
Cadres	110	98
Assimilés cadres	96	81
Employés	232	240
Stagiaire		1
Personnel mis à disposition		
Total	438	420

Engagements en matière de droit individuel à la formation

La loi du 5 mars 2014 relative à la formation met en œuvre le compte personnel de formation (CPF) qui remplace le DIF à compter du 1er janvier 2015.

Le compteur des heures du CPF est individualisé et accessible sur le site www.moncompteformation.gouv.fr/.

Rémunérations des organes d'administration et de direction

NEANT

18. RESULTAT FINANCIER

En K€	31/08/2018	31/08/2017
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	78	
Autres intérêts et produits assimilés	15	7
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	
Différences positives de change	14	-46
Produits nets de cession des valeurs mobilières		
Sous-total produits	108	-39
Dotations financières aux amortissements et provisions	0	
Intérêts et charges assimilées	187	1 595
Différences négatives de change	13	-14
Charges nettes sur cessions de VMP		
Sous-total charges	201	1 581
RESULTAT FINANCIER	-93	-1 620

19. **RESULTAT EXCEPTIONNEL**

En milliers d'euros	31/08/2018	31/08/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7 106
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	237	2 309
Sous-total produits	237	9 415
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 066	2 694
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	168	371
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1 052	389
Sous-total charges	2 286	3 454
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-2049	5 961

Le résultat exceptionnel est constitué principalement :

- de coûts de restructurations de 494 K€
- de la dépréciation du fonds de commerce de Marseille pour 967 K€
- de résultats de cession de magasins (charge de 182 K€ (VNC)).
- Des avoirs de prix de transfert à Kookai Suisse pour 332 K€

20. **CONSOLIDATION**

Les comptes de la société sont consolidés en intégration globale dans le groupe MAGI.

La société consolidante est :

Magi Enterprises Pty Ltd
8-14
Hall Street
Hawthorn East VIC 3123
Australia

21. **INFORMATIONS SUR LES ENTREPRISES LIEES AU 31/08/2018**

POSTES	MONTANTS CONCERNANT LES ENTREPRISES	
	LIEES	AVEC LESQUELLES LA SOCIETE A UN LIEN DE PARTICIPATION
Avances et acomptes sur les immobilisations		
Participations	94	Luxembourg et Allemagne
Créances rattachées à des participations		
Prêts - Dépôts et cautionnements versés		
Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	-125	Kookai Iberia +Kookai Suisse
Autres créances		
Compte Courant - Actif	7 790	Magi Aus + Magi UK + Allemagne
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	550	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Dettes fiscales et sociales		
Autres dettes		
Compte Courant - Passif	537	
Produits de participation		
Autres produits financiers	88	
Charges financières	0	

Les transactions entre les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché. A ce titre, elles ne nécessitent pas d'informations complémentaires visées à l'article R. 123-198 11 du code de commerce.

22. **IMPOTS SUR LES BENEFICES**

Aux termes d'une convention spécialement conclue à cet effet au cours de l'exercice, la société KOOKAI SASU n'est plus intégrée fiscalement dans le périmètre de la société NOVARTEX SAS.

A ce titre, KOOKAI SASU doit désormais s'acquitter annuellement du montant de l'impôt sur les sociétés auprès de l'administration fiscale.

CICE

Conformément à la 3ème loi de finances rectificatrice pour 2012, la société KOOKAI SASU bénéficie du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE). En accord avec les textes en vigueur, la société a opté pour une présentation du produit à recevoir au titre du CICE en minoration de l'impôt sur les sociétés.

Le CICE a été utilisé conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du CGI, et a contribué aux efforts entrepris par la société en matière d'avantages au personnel et d'investissement.

Le produit à recevoir comptabilisés au titre des rémunérations éligibles et versées depuis le 1er septembre 2017 s'élève à 486 K€ dans les comptes de la société au 31 août 2018.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En milliers d'euros	Résultat Courant	Résultat Exceptionnel	Participation	TOTAL
Résultat avant impôt	-1 177	-2 049	0	-3 226
Réintégrations	674	968	0	1 641
Déductions	-225	0	0	-225
TOTAL	-728	-1 081	0	-1 810
Impôt				
Contribution additionnelle				
Crédits d'impôt	486			486
Impôt sur les sociétés	486	0	0	486
Résultat net	-691	-2 049	0	-2 740

Risques fiscaux

La société ne fait l'objet d'aucune vérification fiscale.

Situation fiscale latente ou différée

VARIATION DES BASES D'IMPÔTS DIFFÈRES OU LATENTS (en milliers d'euros)						
	DÉBUT EXERCICE		VARIATIONS		FIN EXERCICE	
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF
I.DECALAGES CERTAINS OU ÉVENTUELS						
1. Provisions réglementées						
Amortissements dérogatoires		328		-139		189
2. Subventions d'investissement						
3. Charges non déductibles temporairement						
31. A déduire l'année suivante						
Participation des salariés		0		0		0
Autres		156		-6		150
32. A déduire ultérieurement						
Provision pour retraite		193		469		662
Autres						
4. Produits non taxables temporairement						
Plus values en sursis d'imposition	2 021			0	2 021	
5. Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisées						
TOTAL	2 021	677	0	324	2 021	1 001
II. ÉLÉMENTS A IMPUTER						
1. Déficits reportables	0		0		0	
2. Amortissements différés						
3. Moins values à long terme						
4. Autres						
III. ELEMENTS DE TAXATION ÉVENTUELLE						

23. ENGAGEMENTS FINANCIERS

Devises

Néant

Cautions bancaires reçues en K€

BANQUES	ENCOURS BAUX	ENCOURS DOUANES
TOTAL	395	2 506

Crédits documentaires

- Engagements en faveur de nos fournisseurs au 31/08/2018 en matière de crédits documentaires : 954 K€.
- Engagements en faveur de nos clients au 31/08/2018 en matière de crédits documentaires : 137 K€.

24. ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

NEANT