

RCS : BAYONNE Code greffe : 6401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 00483 Numéro SIREN : 412 730 848 Nom ou dénomination : EMERALD COAST

Ce dépôt a été enregistré le 20/05/2022 sous le numéro de dépôt 3418

EMERALD COAST

Société par actions simplifiées

Au capital de 11 314 005 euros

Siège social : 162, rue Belharra 64500 ST JEAN DE LUZ

RCS 412 730 848 RCS BAYONNE

BILAN

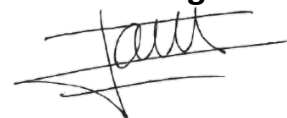
COMPTE DE RÉSULTAT

ANNEXE

AU 31 OCTOBRE 2021

COPIE CERTIFIÉE CONFORME

Le Directeur général



Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	1 152 226	0	1 152 226	850 000
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	1 152 226	0	1 152 226	850 000
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	81 395	81 395	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	81 395	81 395	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	135 335	0	135 335	147 386
TOTAL immobilisations financières	135 335	0	135 335	147 386
Total Actif Immobilisé (II)	1 368 956	81 395	1 287 561	997 386
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	9 079 679	912 368	8 167 310	7 469 574
TOTAL Stock	9 079 679	912 368	8 167 310	7 469 574
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	4 064 408	476 307	3 588 101	2 670 386
Autres créances	22 689 152	0	22 689 152	21 439 696
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	26 753 560	476 307	26 277 253	24 110 082
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	1 018 312	0	1 018 312	1 273 005
TOTAL Disponibilités	1 018 312	0	1 018 312	1 273 005
Charges constatées d'avance	88 145	0	88 145	173 084
Total Actif Circulant (III)	36 939 697	1 388 676	35 551 021	33 025 745
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	214 732		214 732	1 504 915
Total Général (I à VI)	38 523 385	1 470 071	37 053 314	35 528 045

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 11 314 005	11 314 005	11 314 005
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		30 000	30 000
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	2 522 290	3 121 435
TOTAL Réserves		2 552 290	3 151 435
Report à nouveau		0	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		4 622 808	-599 145
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		18 489 103	13 866 295
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		214 732	1 704 915
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		214 732	1 704 915
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	235 383	280 391
TOTAL Dettes financières		235 383	280 391
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 835 146	4 100 840
Dettes fiscales et sociales		626 483	232 431
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		11 688 748	12 881 677
TOTAL Dettes d'exploitation		17 150 377	17 214 947
Produits constatés d'avance		198 461	134 517
TOTAL DETTES (IV)		17 584 221	17 629 855
Ecart de conversion Passif (V)		765 258	2 326 980
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		37 053 314	35 528 045

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	5 731 738	31 670 720	37 402 458	31 519 805
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	192 186	192 186	237 608
Chiffres d'affaires nets	5 731 738	31 862 907	37 594 645	31 757 413
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			6 219 199	7 726 730
Autres produits			1 702 322	546 069
Total des produits d'exploitation (I)			45 516 166	40 030 212
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			20 979 924	21 220 291
Variation de stock (marchandises)			1 849 441	-962 108
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 967 753	2 470 701
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-552 006	-638 479
Autres achats et charges externes			10 527 728	10 240 700
Impôts, taxes et versements assimilés			82 835	18 453
Salaires et traitements			791 680	583 374
Charges sociales			304 779	232 519
Dotations d'exploitation	sur	Dotations aux amortissements	9 115	5 287
	immobilisations	Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	1 603 408	4 449 308
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			3 152 181	2 578 799
Total des charges d'exploitation (II)			40 716 837	40 198 847
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			4 799 328	-168 635
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			202 488	156 158
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	217
Autres intérêts et produits assimilés			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			202 488	156 375
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			49 438	50 990
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			49 438	50 990
RÉSULTAT FINANCIER			153 050	105 385
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			4 952 379	-63 250

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	600
Produits exceptionnels sur opérations en capital	20 000	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	20 000	600
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 979	16 837
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	13 359
Total des charges exceptionnelles (VIII)	4 979	30 196
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	15 021	-29 596
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	344 592	506 298
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	45 738 654	40 187 187
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	41 115 846	40 786 332
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	4 622 808	-599 145

ANNEXES AUX COMPTES ANNUELS

EMERALD COAST SAS

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/10/2021

dont le total est 37 053 314 € et le résultat s'élève à 4 622 808 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/11/2020 au 31/10/2021.

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

Faits caractéristiques

Crise épidémique du Covid-19

Depuis le mois de mars 2020, l'Europe est frappée par la crise sanitaire du Covid-19. Afin de limiter la propagation de la pandémie, l'ensemble des pays européens a décidé la fermeture des magasins non essentiels. L'impact pour le Groupe Europe est sans précédent avec un arrêt quasi-total des ventes sur les réseaux physiques Retail et un impact sur les clients Wholesale.

Au cours de l'exercice, le gouvernement français a pris des mesures de confinement total ou localisé ce qui a eu pour conséquence la fermeture de certains de nos magasins pour les mois de novembre 2020, et de janvier 2021 à mai 2021.

Emerald Coast a également procédé à des réductions des dépenses de marketing et des réductions de toutes les dépenses discrétionnaires de frais généraux et des frais de déplacement.

Changement de dirigeants

Monsieur Arne ARENS a été nommé aux fonctions de Président en remplacement de Monsieur David TANNER par décision de l'associé unique en date du 1er mars 2021.

Monsieur Nicolas FOULET a été nommé aux fonctions de Directeur General en remplacement de Mr Gregory HEALY en date du 7 septembre 2021 avec prise de ses nouvelles fonctions le 13 septembre 2021.

Transfert Activité UK

En date du 30 avril 2021, la société Emerald Coast a repris en direct le droit de distribution E-commerce et Wholesale sur le territoire UK accordé jusqu'à présent à la filiale Lanai .

Evènements post clôture

Achats Activités

En date du 28 octobre, l'associé unique a pris les décisions ci-dessous :

Résiliation partielle des contrats de distribution signés le 1er novembre 2015 pour les produits de marque DC SHOES avec certaines filiales européennes afin d'une reprise en direct par la société Emerald des droits de distribution e-commerce accordés jusqu'à présent aux filiales européennes. Le retrait du droit de distribution e-commerce des différentes filiales européennes a été fait en contrepartie d'une compensation versée par la société Emerald.

Résiliation totale du contrat de distribution signé le 1er novembre 2015 avec la filiale irlandaise Namotu pour les produits de la marque DC SHOES afin d'une reprise en direct par la société des droits de distribution e-commerce ainsi que la distribution wholesale.

Continuité d'exploitation

A la date d'arrêté des comptes de l'exercice clos au 31 octobre 2021, la direction estime que le principe comptable de continuité d'exploitaion est maintenu.

La société bénéficie du soutien financier du groupe jusqu'à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 octobre 2022.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement comptable de l'Autorité des normes comptables ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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.

Immobilisations incorporelles

Le prix d'achat des progiciels informatiques est porté à ce poste. Ils sont amortis conformément aux dispositions fiscales en vigueur sur une durée pouvant aller de un an à trois ans, selon la nature des progiciels.

Les fonds commerciaux sont comptabilisés selon leur prix d'acquisition. Une dotation de dépréciation est inscrite en comptabilité lorsque la valeur du fonds est inférieure à sa valeur nette comptable.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),
- à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire, en fonction de leur durée d'usage :

Construction	Linéaire	5 à 30 ans
Agencement & aménagement des constructions	Linéaire	5 à 30 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	2 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	2 à 10 ans
Matériel industriel	Linéaire	1 à 10 ans

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Stocks

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les intérêts des emprunts dédiés à la production sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure au cours du jour ou à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant de la différence.

Créances clients et dépréciations

Les créances clients sont enregistrées en fonction de l'incoterm de livraison des marchandises.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances échues depuis plus de 90 jours (hors contentieux et redressement judiciaire), ainsi que les clients contentieux et les clients en redressement judiciaire, quelque soit leur ancienneté, sont provisionnés pour la totalité de leur créances, diminuée de la part couverte par l'assurance crédit.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont telles qu'elles apparaissent dans le tableau "état des échéances des créances et dettes" annexé ci-après.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

Effectifs

L'effectif moyen du personnel sur l'exercice 2021 est de :

11

L'effectif moyen du personnel sur l'exercice N-1 est de :

11

Impôt sur les sociétés

EMERALD COAST fait partie de l'intégration fiscale dont la tête d'intégration est Pilot SAS depuis le 1er novembre 2005. Les relations entre la société mère Pilot et la filiale sont régies par une convention d'intégration fiscale.

Participation

Au titre de son résultat fiscal déclaré au 31/10/21, Emerald Coast n'a pas constitué une réserve de participation. En vertu de l'accord de participation signé entre les sociétés Napali et Emerald en date du 21 décembre 2012, cette réserve a été répartie entre les salariés des deux sociétés.

Comptes consolidés

Les comptes de EMERALD COAST SAS sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de Boardirders Inc, société de droit américain domiciliée 5600 Argosy Circle # 100, HUNTINGTON BEACH, CA 92649.

Engagement de retraite

La provision des indemnités de départ à la retraite est comptabilisée en engagement hors bilan.

Entreprise

Personnel concerné : Cadres et Non cadres.
Convention Collective : BONNETERIE, LINGERIE, CONFECTION,
CHAUSSURES et NEGOCES CONNEXES
(Commerces de gros)
Masse salariale : 554 917,00 €
Evolution des salaires :
- Cadres: 1,00%
- Non cadres: 1,00%

Valeur du fonds existant au 01/11/2021 : 0,00 €

Taux de rotation du personnel (turn over) :
- Cadres : Tranche d'âge Turn over
De 14 ans à 62 ans 9,09 %
- Non cadres : Tranche d'âge Turn over
De 14 ans à 62 ans 9,09 %

Hypothèses

Date d'effet : 31 décembre 2020
Mode de départ à la retraite : Départ à l'initiative du salarié
Taux moyen de charges sociales : 42,00 %
Table de mortalité pour l'actualisation : TH00-02 pour les hommes et TF00-02 pour les femmes
Taux d'évolution estimée du PASS : 2,00 %
Méthode de calcul : Prospective
Méthode d'amortissement : Amortissement immédiat de la totalité des droits acquis
Gestion financière : en euros
Taux de rémunération net du fonds* : 0,50 %
Frais sur versements : 1,00 %
Frais sur encours : 0,90 %

*Ce taux est fourni à titre indicatif. Le taux de rémunération dépend des fluctuations des marchés financiers sans garantie de rémunération minimum.

Engagement hors bilan

Néant

Effectifs

Effectf	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	5	5			5	5
Agents de maîtrise	5	5			5	5
Employés et techniciens	1	1			1	1
Ouvriers					0	0
Autres					0	0
TOTAL	11	11	0	0	11	11

L'effectif moyen du personnel est de : 11

EMERALD COAST
Société par actions simplifiée
au capital de 11 314 005 euros
Siège social : 162, rue Belharra,
64500 ST JEAN DE LUZ

412 730 848 RCS BAYONNE

DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 25 AVRIL 2022

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 OCTOBRE 2021**

DEUXIEME DECISION

L'associée unique, sur proposition du Directeur général de la Société, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 octobre 2021 s'élevant à 4 622 808 euros de la manière suivante :

A la réserve légale 231 140 euros
Laquelle s'élèvera ainsi à 261 140 euros

Le solde en totalité au compte « autres réserves » 4 391 668 euros
Lequel s'élèvera ainsi à 6 913 958 euros

Total égal au bénéfice réalisé 4 622 808 euros

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'est intervenue au titre des trois exercices précédents.

Certifié conforme
Le directeur général
Nicolas FOULET



EMERALD COAST

Société par actions simplifiée

162, rue Belharra

64500 Saint Jean de Luz

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 octobre 2021

EMERALD COAST

Société par actions simplifiée

162, rue Belharra

64500 Saint Jean de Luz

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 octobre 2021

À l'associé unique de la société EMERALD COAST

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EMERALD COAST relatifs à l'exercice clos le 31 octobre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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.

Bordeaux, le 15 avril 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Stéphane LEMANISSIER

COMPTES ANNUELS

EMERALD COAST SAS

Société par actions simplifiée

162 Rue Belharra 64500 SAINT JEAN DE LUZ

DATE DE CLOTURE : 31/10/2021

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions,brevets et droits similaires	0	0	0	0
Fonds commercial	1 152 226	0	1 152 226	850 000
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	1 152 226	0	1 152 226	850 000
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	81 395	81 395	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	81 395	81 395	0	0
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	0	0	0	0
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	135 335	0	135 335	147 386
TOTAL immobilisations financières	135 335	0	135 335	147 386
Total Actif Immobilisé (II)	1 368 956	81 395	1 287 561	997 386
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	9 079 679	912 368	8 167 310	7 469 574
TOTAL Stock	9 079 679	912 368	8 167 310	7 469 574
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	4 064 408	476 307	3 588 101	2 670 386
Autres créances	22 689 152	0	22 689 152	21 439 696
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances	26 753 560	476 307	26 277 253	24 110 082
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	1 018 312	0	1 018 312	1 273 005
TOTAL Disponibilités	1 018 312	0	1 018 312	1 273 005
Charges constatées d'avance	88 145	0	88 145	173 084
Total Actif Circulant (III)	36 939 697	1 388 676	35 551 021	33 025 745
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	214 732		214 732	1 504 915
Total Général (I à VI)	38 523 385	1 470 071	37 053 314	35 528 045

Bilan passif

BILAN-PASSIF		Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel	dont versé : 11 314 005	11 314 005	11 314 005
Primes d'émission, de fusion, d'apport,		0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale		30 000	30 000
Réserves statutaires ou contractuelles		0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	2 522 290	3 121 435
TOTAL Réserves		2 552 290	3 151 435
Report à nouveau		0	0
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		4 622 808	-599 145
Subventions d'investissement		0	0
Provisions réglementées		0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		18 489 103	13 866 295
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		0	0
Provisions pour risques		214 732	1 704 915
Provisions pour charges		0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		214 732	1 704 915
Emprunts obligataires convertibles		0	0
Autres emprunts obligataires		0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		0	0
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs : 0	235 383	280 391
TOTAL Dettes financières		235 383	280 391
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		4 835 146	4 100 840
Dettes fiscales et sociales		626 483	232 431
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0
Autres dettes		11 688 748	12 881 677
TOTAL Dettes d'exploitation		17 150 377	17 214 947
Produits constatés d'avance		198 461	134 517
TOTAL DETTES (IV)		17 584 221	17 629 855
Ecart de conversion Passif (V)		765 258	2 326 980
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		37 053 314	35 528 045

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	5 731 738	31 670 720	37 402 458	31 519 805
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	0	192 186	192 186	237 608
Chiffres d'affaires nets	5 731 738	31 862 907	37 594 645	31 757 413
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			6 219 199	7 726 730
Autres produits			1 702 322	546 069
Total des produits d'exploitation (I)			45 516 166	40 030 212
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			20 979 924	21 220 291
Variation de stock (marchandises)			1 849 441	-962 108
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			1 967 753	2 470 701
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-552 006	-638 479
Autres achats et charges externes			10 527 728	10 240 700
Impôts, taxes et versements assimilés			82 835	18 453
Salaires et traitements			791 680	583 374
Charges sociales			304 779	232 519
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	9 115	5 287
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		1 603 408	4 449 308
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		0	0
Autres charges			3 152 181	2 578 799
Total des charges d'exploitation (II)			40 716 837	40 198 847
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			4 799 328	-168 635
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			202 488	156 158
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	217
Autres intérêts et produits assimilés			0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			202 488	156 375
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			49 438	50 990
Différences négatives de change			0	0
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			49 438	50 990
RÉSULTAT FINANCIER			153 050	105 385
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			4 952 379	-63 250

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	0	600
Produits exceptionnels sur opérations en capital	20 000	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
Total des produits exceptionnels (VII)	20 000	600
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 979	16 837
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	13 359
Total des charges exceptionnelles (VIII)	4 979	30 196
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	15 021	-29 596
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	344 592	506 298
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	45 738 654	40 187 187
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	41 115 846	40 786 332
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	4 622 808	-599 145

Les informations ci-après constituent l'annexe au Bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/10/2021

dont le total est 37 053 314 € et le résultat s'élève à 4 622 808 €

L'exercice a une durée de 12 mois couvrant la période du 01/11/2020 au 31/10/2021.

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

Faits caractéristiques

Crise épidémique du Covid-19

Depuis le mois de mars 2020, l'Europe est frappée par la crise sanitaire du Covid-19. Afin de limiter la propagation de la pandémie, l'ensemble des pays européens a décidé la fermeture des magasins non essentiels. L'impact pour le Groupe Europe est sans précédent avec un arrêt quasi-total des ventes sur les réseaux physiques Retail et un impact sur les clients Wholesale.

Au cours de l'exercice, le gouvernement français a pris des mesures de confinement total ou localisé ce qui a eu pour conséquence la fermeture de certains de nos magasins pour les mois de novembre 2020, et de janvier 2021 à mai 2021.

Emerald Coast a également procédé à des réductions des dépenses de marketing et des réductions de toutes les dépenses discrétionnaires de frais généraux et des frais de déplacement.

Changement de dirigeants

Monsieur Arne ARENS a été nommé aux fonctions de Président en remplacement de Monsieur David TANNER par décision de l'associé unique en date du 1er mars 2021.

Monsieur Nicolas FOULET a été nommé aux fonctions de Directeur General en remplacement de Mr Gregory HEALY en date du 7 septembre 2021 avec prise de ses nouvelles fonctions le 13 septembre 2021.

Transfert Activité UK

En date du 30 avril 2021, la société Emerald Coast a repris en direct le droit de distribution E-commerce et Wholesale sur le territoire UK accordé jusqu'à présent à la filiale Lanai.

Evènements post clôture

Achats Activités

En date du 28 octobre, l'associé unique a pris les décisions ci-dessous :

Résiliation partielle des contrats de distribution signés le 1er novembre 2015 pour les produits de marque DC SHOES avec certaines filiales européennes afin d'une reprise en direct par la société Emerald des droits de distribution e-commerce accordés jusqu'à présent aux filiales européennes. Le retrait du droit de distribution e-commerce des différentes filiales européennes a été fait en contrepartie d'une compensation versée par la société Emerald.

Résiliation totale du contrat de distribution signé le 1er novembre 2015 avec la filiale irlandaise Namotu pour les produits de la marque DC SHOES afin d'une reprise en direct par la société des droits de distribution e-commerce ainsi que la distribution wholesale.

Continuité d'exploitation

A la date d'arrêté des comptes de l'exercice clos au 31 octobre 2021, la direction estime que le principe comptable de continuité d'exploitaion est maintenu.

La société bénéficie du soutien financier du groupe jusqu'à l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 octobre 2022.

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément au règlement comptable de l'Autorité des normes comptables ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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.

Immobilisations incorporelles

Le prix d'achat des progiciels informatiques est porté à ce poste. Ils sont amortis conformément aux dispositions fiscales en vigueur sur une durée pouvant aller de un an à trois ans, selon la nature des progiciels.

Les fonds commerciaux sont comptabilisés selon leur prix d'acquisition. Une dotation de dépréciation est inscrite en comptabilité lorsque la valeur du fonds est inférieure à sa valeur nette comptable.

Immobilisations corporelles

Les éléments corporels sont évalués :

- à leur coût d'acquisition, qui correspond au prix d'achat majoré des frais accessoires (biens acquis à titre onéreux)
- à leur coût de production (biens produits),
- à leur valeur vénale (biens acquis à titre gratuit).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire, en fonction de leur durée d'usage :

Construction	Linéaire	5 à 30 ans
Agencement & aménagement des constructions	Linéaire	5 à 30 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	2 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire	2 à 10 ans
Matériel industriel	Linéaire	1 à 10 ans

Participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, hors frais d'acquisition.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'acquisition.

Stocks

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les intérêts des emprunts dédiés à la production sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

Lorsque la valeur brute déterminée suivant les modalités précédentes est supérieure au cours du jour ou à la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, une dépréciation des stocks est comptabilisée pour le montant de la différence.

Créances clients et dépréciations

Les créances clients sont enregistrées en fonction de l'incoterm de livraison des marchandises.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances échues depuis plus de 90 jours (hors contentieux et redressement judiciaire), ainsi que les clients contentieux et les clients en redressement judiciaire, quelque soit leur ancienneté, sont provisionnés pour la totalité de leur créances, diminuée de la part couverte par l'assurance crédit.

Créances et dettes

Les créances et dettes sont telles qu'elles apparaissent dans le tableau "état des échéances des créances et dettes" annexé ci-après.

Provisions réglementées

Les provisions réglementées figurant au bilan représentent la différence entre les amortissements fiscaux et les amortissements pour dépréciation calculés suivant les modalités énoncées ci-avant.

La contrepartie des provisions réglementées est comptabilisée en charges exceptionnelles, au poste "Dotations aux provisions réglementées - Amortissements dérogatoires".

Opérations en devises

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises à la fin de l'exercice est portée au bilan en "écart de conversion".

Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risque.

Effectifs

L'effectif moyen du personnel sur l'exercice 2021 est de :

11

L'effectif moyen du personnel sur l'exercice N-1 est de :

11

Impôt sur les sociétés

EMERALD COAST fait partie de l'intégration fiscale dont la tête d'intégration est Pilot SAS depuis le 1er novembre 2005. Les relations entre la société mère Pilot et la filiale sont régies par une convention d'intégration fiscale.

Participation

Au titre de son résultat fiscal déclaré au 31/10/21, Emerald Coast n'a pas constitué une réserve de participation. En vertu de l'accord de participation signé entre les sociétés Napali et Emerald en date du 21 décembre 2012, cette réserve a été répartie entre les salariés des deux sociétés.

Comptes consolidés

Les comptes de EMERALD COAST SAS sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de Boardirders Inc, société de droit américain domiciliée 5600 Argosy Circle # 100, HUNTINGTON BEACH, CA 92649.

Engagement de retraite

La provision des indemnités de départ à la retraite est comptabilisée en engagement hors bilan.

Entreprise

Personnel concerné : Cadres et Non cadres.
Convention Collective : BONNETERIE, LINGERIE, CONFECTION,
CHAUSSURES et NEGOCES CONNEXES
(Commerces de gros)
Masse salariale : 554 917,00 €
Evolution des salaires :
- Cadres: 1,00%
- Non cadres: 1,00%

Valeur du fonds existant au 01/11/2021 : 0,00 €

Taux de rotation du personnel (turn over) :
- Cadres : Tranche d'âge Turn over
De 14 ans à 62 ans 9,09 %
- Non cadres : Tranche d'âge Turn over
De 14 ans à 62 ans 9,09 %

Hypothèses

Date d'effet : 31 décembre 2020
Mode de départ à la retraite : Départ à l'initiative du salarié
Taux moyen de charges sociales : 42,00 %
Table de mortalité pour l'actualisation : TH00-02 pour les hommes et TF00-02 pour les femmes
Taux d'évolution estimée du PASS : 2,00 %
Méthode de calcul : Prospective
Méthode d'amortissement : Amortissement immédiat de la totalité des droits acquis
Gestion financière : en euros
Taux de rémunération net du fonds* : 0,50 %
Frais sur versements : 1,00 %
Frais sur encours : 0,90 %
*Ce taux est fourni à titre indicatif. Le taux de rémunération dépend des fluctuations des marchés financiers sans garantie de rémunération minimum.

Engagement hors bilan

Néant

Effectifs

Effectf	Effectif moyen salarié		Effectif moyen mis à la disposition de l'entreprise		Effectif moyen global	
	N	N-1	N	N-1	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	5	5			5	5
Agents de maîtrise	5	5			5	5
Employés et techniciens	1	1			1	1
Ouvriers					0	0
Autres					0	0
TOTAL	11	11	0	0	11	11

L'effectif moyen du personnel est de : 11

Immobilisations

Cadre A		IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations	
				Réévaluation	Acqu. et apports
Frais d'établissement et de développement (I)			0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			850 000	0	302 226
Terrains			0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	
Installations techniques, matériel et outillage industriels			0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	81 395	0	0	
	Matériel de transport	0	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
Immobilisations corporelles en cours			0	0	0
Avances et acomptes			0	0	0
TOTAL (III)			81 395	0	0
Participations évaluées par mise en équivalence			0	0	0
Autres participations			0	0	0
Autres titres immobilisés			0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières			147 386	0	135 335
TOTAL (IV)			147 386	0	135 335
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			1 078 781	0	437 561

Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		0	0	1 152 226	0
Terrains		0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et	0	0	0	0
Installations techniques, matériel et outillage industriels		0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements,	0	0	81 395	0
	Matériel de transport	0	0	0	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
Immobilisations corporelles en cours		0	0	0	0
Avances et acomptes		0	0	0	0
TOTAL (III)		0	0	81 395	0
Participations évaluées par mise en équivalence		0	0	0	0
Autres participations		0	0	0	0
Autres titres immobilisés		0	0	0	0
Prêts et autres immobilisations financières		0	147 386	135 335	0
TOTAL (IV)		0	147 386	135 335	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		0	147 386	1 368 956	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables				Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'établissement et de développement (I)				0	0	0	0
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				0	0	0	0
Terrains				0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre			0	0	0	0
	Sur sol d'autrui			0	0	0	0
	Installations générales, agencements			0	0	0	0
Installations techniques, matériels et outillages				0	0	0	0
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers			81 395	0	0	81 395
	Matériel de transport			0	0	0	0
	Matériel de bureau, informatique et mobilier			0	0	0	0
	Emballages récupérables et divers			0	0	0	0
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)				81 395	0	0	81 395
TOTAL GENERAL (I + II + III)				81 395	0	0	81 395
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0
Cadre C				Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice
Frais d'émission d'emprunt à étaler				0	0	0	0
Primes de remboursement des obligations				0	0	0	

Provisions inscrites au Bilan

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
TOTAL (I)	0	0	0	0
Provisions pour litige	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	1 504 915	214 732	1 504 915	214 732
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	200 000	0	200 000	0
TOTAL (II)	1 704 915	214 732	1 704 915	214 732
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	2 068 813	912 368	2 068 813	912 368
Provisions sur comptes clients	875 581	476 307	875 581	476 307
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
TOTAL (III)	2 944 394	1 388 676	2 944 394	1 388 676
TOTAL GENERAL (I + II + III)	4 649 308	1 603 408	4 649 308	1 603 408
Dont dotations et reprises d'exploitation		1 603 408	4 649 308	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

Etats des échéances des créances et des dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations			0	0	0	
Prêts			0	0	0	
Autres immos financières			135 335	122 281	13 054	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			135 335	122 281	13 054	
Clients douteux ou litigieux			0	0	0	
Autres créances			4 064 408	4 064 408	0	
Créances représentatives de titres prêtés			0	0	0	
Personnel et comptes rattachés			0	0	0	
Securité sociale et autres organismes sociaux			0	0	0	
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		0	0	0	
	Taxe sur la valeur ajoutée		511 568	511 568	0	
	Autres impôts		0	0	0	
	Etat - divers		0	0	0	
Groupes et associés			21 078 761	21 078 761	0	
Débiteurs divers			1 098 823	1 098 823	0	
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			26 753 560	26 753 560	0	
Charges constatées d'avance			88 145	88 145	0	
TOTAL DES CREANCES			26 977 040	26 963 987	13 054	
Prêts accordés en cours d'exercice			0			
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0			
Prêts et avances consentis aux associés			0			
Cadre B	Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles			0	0	0	0
Autres emprunts obligataires			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine			0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers			235 383	0	235 383	0
Fournisseurs et comptes rattachés			4 835 146	4 835 146	0	0
Personnel et comptes rattachés			227 011	227 011	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			54 247	54 247	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		289 904	289 904	0	0
	Obligations cautionnées		0	0	0	0
	Autres impôts		55 322	55 322	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			0	0	0	0
Groupes et associés			8 693 884	8 693 884	0	0
Autres dettes			2 994 864	2 994 864	0	0
Dette représentative de titres empruntés			0	0	0	0
Produits constatés d'avance			198 461	198 461	0	0
TOTAL DES DETTES			17 584 221	17 348 838	235 383	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice			0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice			0			

capitaux propres

CAPITAUX PROPRES	Ouverture	Augment.	Diminut.	Distribut. Dividendes	Affectation du résultat N-1	Apports et fusions	Clôture
Capital social ou individuel	11 314 005						11 314 005
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0						0
Ecart de réévaluation	0						0
Réserve légale	30 000						30 000
Réserves statutaires ou contractuelles	0						0
Réserves réglementées	0						0
Autres réserves	3 121 435				-599 145		2 522 290
Report à nouveau	0						0
Résultat de l'exercice	-599 145	4 622 808			599 145		4 622 808
Subventions d'investissement							0
Provisions réglementées	0						0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	13 866 295	4 622 808	0	0	0	0	18 489 103

Charges à payer

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	3 632 990
Dettes fiscales et sociales	278 732
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	1 672 250
Total	5 583 972

Produits à recevoir

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	16 926
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	687 080
Disponibilités	0
Total	704 006

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
LOYERS	7 628	0	0
ASSURANCES	1 836	0	0
PLV - CORNER	41 188	0	0
ECHANTILLONS	24 511	0	0
DIVERS	12 981	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	88 145	0	0

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
PROVISION CHIFFRE D'AFFAIRES	198 461	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	198 461	0	0

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
PRODUIT CESSION IMMOBILISATIONS	0	20 000
PENALITES	4 979	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
	0	0
TOTAL	4 979	20 000

Transferts de charges

Transferts de charges	Exploitation
Transferts de charges d'exploitation	1 569 891
Transferts de charges financières	0
Transferts de charges exceptionnelles	0
TOTAL	1 569 891