



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 02012

Numéro SIREN : 439 859 299

Nom ou dénomination : PATAUGAS

Ce dépôt a été enregistré le 12/01/2017 sous le numéro de dépôt 3718



20170037182016

DATE DEPOT : 12/01/2017

N° DE DEPOT : 3718

N° GESTION : 2002B02012

N° SIREN : 439859299

DENOMINATION : PATAUGAS

ADRESSE : 28 AV DE FLANDRE 75019 PARIS

MILLESIME : 2016

PATAUGAS

Société par Actions Simplifiée
Au capital de 3 078 195 euros
Siège social : 28 avenue de Flandre – 75019 PARIS
439 859 299 RCS PARIS
Ci-après la « Société »

Sous le N° :

003718

EXTRAIT DU PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 13 DECEMBRE 2016

L'an deux mille seize,
Le treize décembre,

La Société VIVARTE, société par actions simplifiée, au capital de 709 202 230 euros, dont le siège social est sis 28 avenue de Flandre – 75019 PARIS, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 308 449 024 (ci-après l'« Associé Unique »), représentée par la société NOVARTEx SAS, elle-même représentée par Monsieur Jean Jacques DOEBLIN, dûment habilité aux fins des présentes, propriétaire de la totalité des actions de la Société, a pris les décisions portant sur l'ordre du jour suivant :

.../...

DEUXIEME DECISION – Affectation du résultat de l'exercice

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, décide de proposer à l'Associé Unique d'affecter le résultat déficitaire de l'exercice d'un montant de (802 201,58) euros en totalité au compte « report à nouveau » qui sera ainsi débiteur de la somme de 1 447 165,40 euros.

L'Associé Unique prend acte qu'au titre des trois précédents exercices, le revenu assuré à chaque action, a été le suivant :

Exercices	Dividende distribué par action
2014 / 2015	Néant
2013 / 2014	Néant
2012 / 2013	0,45 €

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

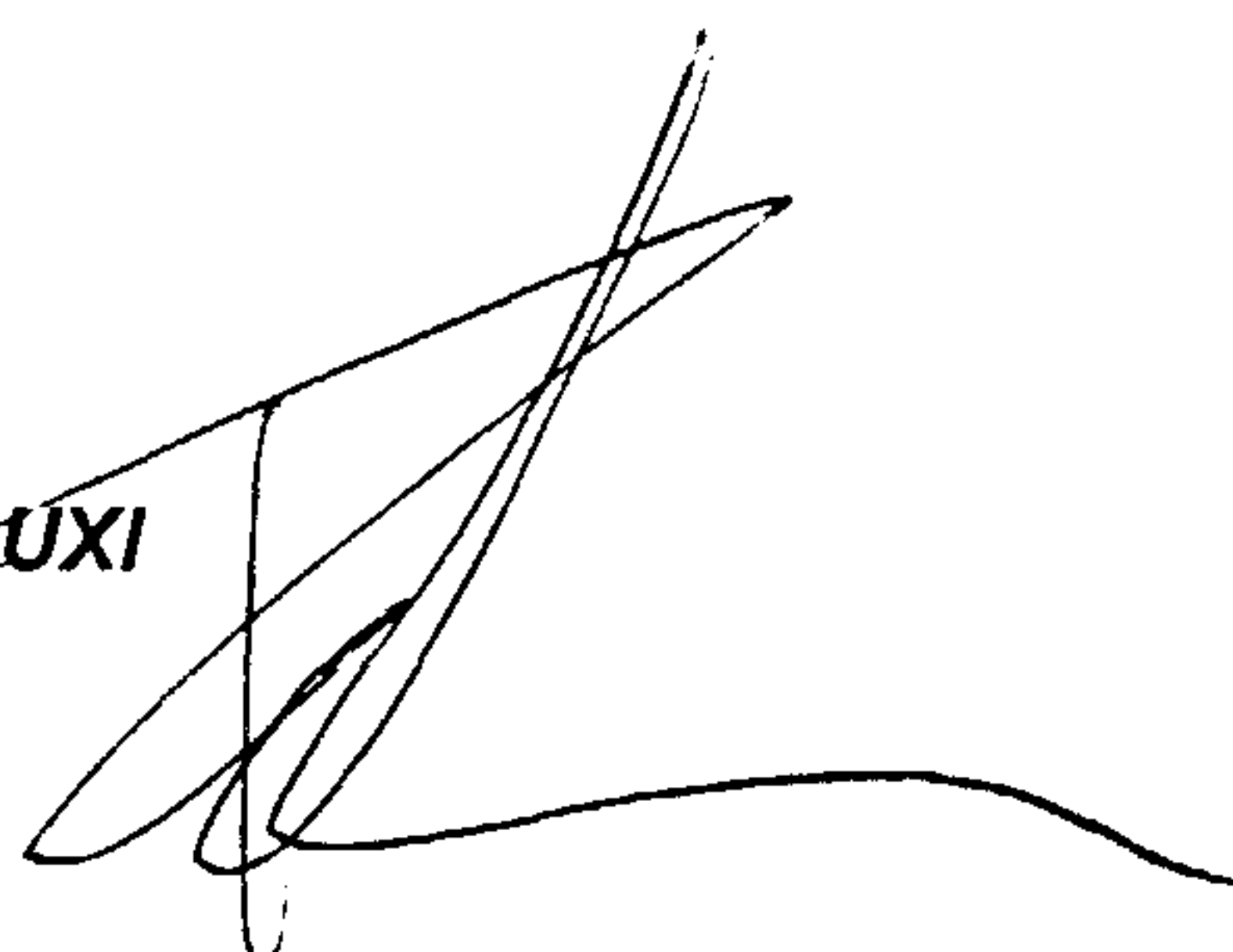
.../...

QUATRIEME DECISION – Pouvoirs pour les formalités

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Extrait certifié conforme par le Président, Fabio LUXI





KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

Pataugas S.A.S.

Siège social : 28, avenue de Flandre - 75019 Paris
Capital social : € 3 078 195

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2016

A l'attention de l'Associé unique,

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Pataugas S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « Application du principe de continuité de l'exploitation » de la note 2 de l'annexe aux comptes qui expose le contexte dans lequel les comptes annuels ont été arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation.

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

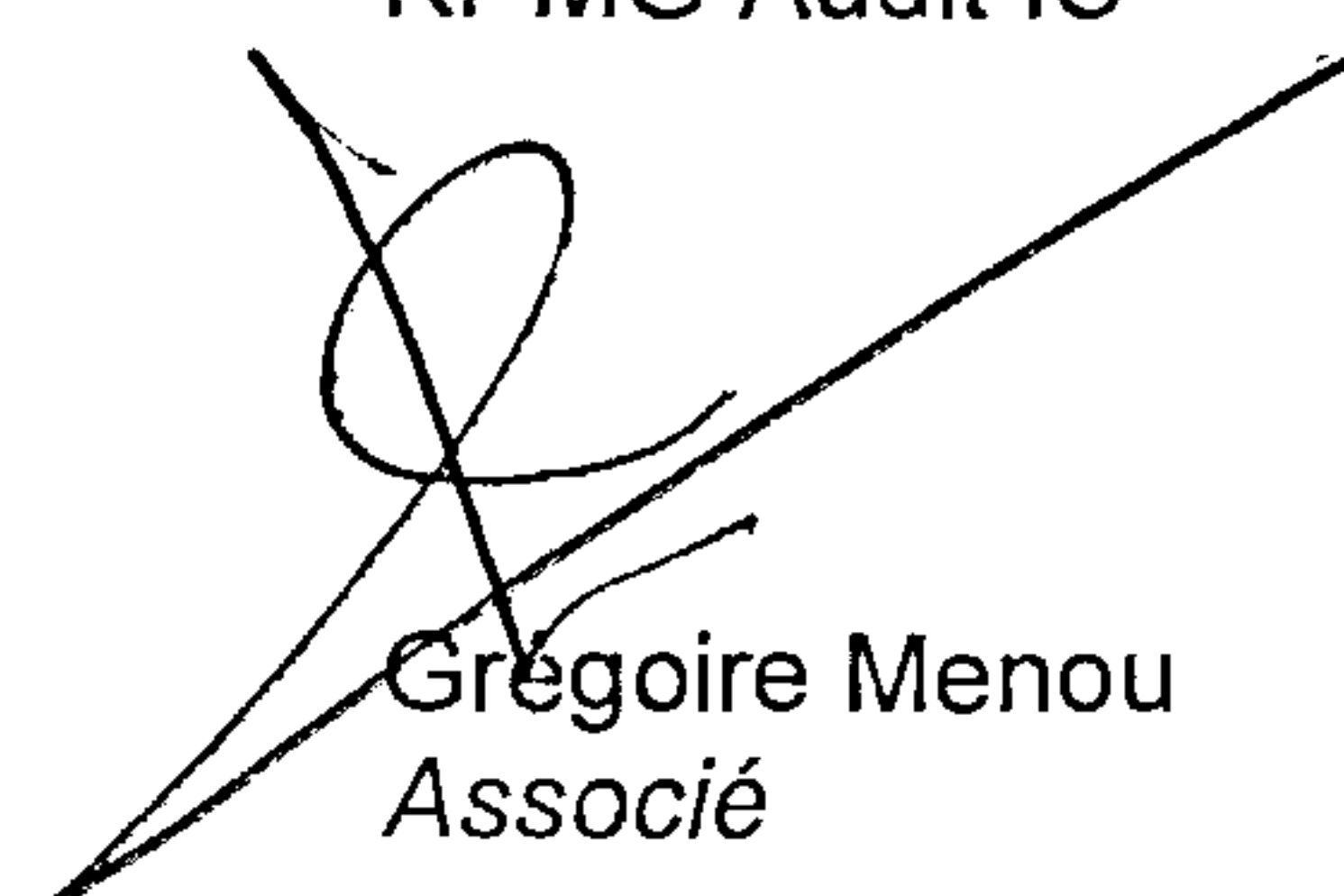
3 Vérifications et informations spécifiques

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 documents qui vous sont adressés sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris La Défense, le 12 décembre 2016

KPMG Audit IS



Grégoire Menou
Associé

Désignation de la société : GA - PATAUGAS

DGFIP N° 2050

Millésime 2016

Clôture eu : 31/08/2016

Renvois :	(1) Dont droit au bail :	(2) Part à moins d'1 an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'1 an :	CR
Clause de réserve de propriété :	Immobilisations :		Stocks :		Créances :

2051 : Bilan - Passif avant répartition

Désignation de la société : GA - PATAUGAS

DGFIP N° 2051

Millésime 2016

Clôture au : 31/08/2016

BILAN - PASSIF				Exercice N	Exercice N-1 (*)
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)	(Dont versé : 3 078 195,00)	DA	3 078 195,00	3 078 195,00
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB	4,06	4,06
	Ecarts de réévaluation (2)	(Dont écart d'équivalence : EK)	DC		
	Réserve légale (3)		DD	262 819,30	262 819,30
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées	(Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours : B1)	DF		
	Autres réserves	(Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants : FJ)	DG		
	TOTAL réserves			262 819,30	262 819,30
	Report à nouveau		DH	-644 963,82	897 240,66
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	-802 201,58	-1 542 204,48
Autres fonds propres	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées		DK	115 223,42	171 483,65
	TOTAL (I)		DL	2 009 076,38	2 867 538,19
	Produit des émissions de titres participatifs		DM		
Provisions pour risques et charges	Avances conditionnées		DN		
	TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP	60 704,84	35 642,00
	Provisions pour charges		DQ	33 146,00	36 824,00
	TOTAL (III)		DR	93 850,84	72 466,00
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU		
	Emprunts et dettes financières divers	(Dont emprunts participatifs : EI)	DV	4 855 078,53	4 890 706,92
	TOTAL dettes financières			4 855 078,53	4 890 706,92
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	2 906 275,19	4 585 978,37
	Dettes fiscales et sociales		DY	862 741,02	1 041 180,59
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ	32 345,30	13 578,12
	Autres dettes		EA	262 557,03	167 798,28
Comptes régul	TOTAL dettes d'exploitation			4 063 918,54	5 808 535,36
	Produits constatés d'avance (4)		EB		
	TOTAL (IV)		EC	8 918 997,07	10 699 242,28
	Ecarts de conversion passif (V)		ED		
	TOTAL GÉNÉRAL (I À V)		EE	11 021 924,29	13 639 246,47
RENOIS	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital		IB		
	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		IC		
	(2) Dont : Ecart de réévaluation libre		ID		
	Réserve de réévaluation (1976)		IE		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme		EF		
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	4 063 918,54	5 785 861,32
	(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banq...		EH		

2052 : Compte de résultat de l'exercice (en liste)

Désignation de la société : GA - PATAUGAS

DGFIP N° 2052

Millésime 2016

Clôture au : 31/08/2016

COMPTE DE RÉSULTAT				Exercice N				Exercice N-1 (*)			
				France		Exportation			Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises			FA	11 969 136,90	FB	1 623 067,07	FC	13 592 203,97	14 810 825,86	
	Production vendue	Biens		FD		FE		FF			
		Services		FG	-10 984,34	FH	4 691,60	FI	-6 292,74	79 637,00	
	Chiffres d'affaires nets			FJ	11 958 152,56	FK	1 627 758,67	FL	13 585 911,23	14 890 462,86	
	Production stockée							FM			
	Production immobilisée							FN		47 600,90	
	Subventions d'exploitation							FO		8 081,05	
CHARGES D'EXPLOITATION	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges ...							FP	665 337,91	292 534,55	
	Autres produits (1) (11)							FQ	148 962,25	317 801,24	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)							FR	14 400 211,39	15 556 480,60	
	Achats de marchandises (y compris droits de douane)							FS	7 538 995,10	9 331 093,95	
	Variation de stock (marchandises)							FT	835 298,00	-637 785,00	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y co...							FU			
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)							FV			
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)							FW	3 214 124,13	3 858 428,03	
	Impôts, taxes et versements assimilés							FX	143 612,89	188 229,86	
	Salaires et traitements							FY	1 579 008,03	1 825 316,57	
	Charges sociales (10)							FZ	601 682,10	688 195,15	
	Dotations d'exploitation	Sur	- dotations aux amortissem...					GA	349 848,11	358 271,31	
		immobilisations	- dotations aux provisions					GB			
		Sur actif circulant : dotations aux provisions						GC	361 805,74	407 338,44	
		Pour risques et charges : dotations aux provisí...						GD	140 542,84	3 427,00	
	Autres charges (12)							GE	93 523,89	158 914,93	
	Total des charges d'exploitation (4) (II)							GF	14 858 440,83	16 181 430,24	
	1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)							GG	-458 229,44	-624 949,64	
	Opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							GH		
		Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							GI		
	PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)							GJ		
		Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo...							GK		
Autres intérêts et produits assimilés (5)							GL		6,71		
Reprises sur provisions et transferts de charges							GM				
Différences positives de change							GN	68,24			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement							GO				
Total des produits financiers (V)							GP	68,24	6,71		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions							GQ	4 009,00	2 813,00	
	Intérêts et charges assimilées (6)							GR	379 521,29	789 865,82	
	Différences négatives de change							GS	23 904,62	993,66	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement							GT			
	Total des charges financières (VI)							GU	407 434,91	793 672,48	
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)							GV	-407 366,67	-793 665,77		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)							GW	-865 596,11	-1 418 615,41		

2053 : Compte de résultat de l'exercice (suite)

Désignation de la société : GA - PATAUGAS

DGFIP N° 2053

Millésime 2016

Clôture au : 31/08/2016

COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)		Exercice N		Exercice N-1 (*)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	3 489,00	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	HB		100 000,00
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	110 614,06	456 340,83
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	114 103,06	556 340,83
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	32 111,40	93 525,36
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	HF	12 168,96	436 445,87
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	54 353,83	201 913,65
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	98 634,19	731 884,88
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	15 468,87	-175 544,05
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ	11 435,71	15 404,78
Impôts sur les bénéfices (X)		HK	-59 361,37	-67 359,30
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	14 514 382,69	16 112 828,14
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	15 316 584,27	17 655 033,08
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		HN	-802 201,58	-1 542 204,94
RENOIS	(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
	(2) Dont -produits de locations immobilières	HY		
	(2) Dont -produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (..	IG		
	(3) Dont -Crédit-bail mobilier	HP		
	(3) Dont -Crédit-bail immobilier	HQ		
	(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	HI		
	(5) Dont produits concernant les entreprises liées	IJ		7,00
	(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées	IK	345 486,24	340 798,00
	(6bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX		
	(9) Dont transferts de charges	A1		9 720,00
	(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	97 801,90	97 623,00
	(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4		
	(13) Dont primes et cotisations complémentaires personnelles - facultatives (...)			
(7) Détail des produits et charges exceptionnels :		Exercice N		
		Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
TOTAL général		98 634	114 103	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N		
		Charges antérieures	Produits antérieurs	
TOTAL général				

Les montants présentés dans l'annexe sociale sont exprimés en milliers d'euros.

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant

2. RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 août 2016 sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC n°2014-03 du 5 juin 2014 homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 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.

Application du principe de continuité de l'exploitation

Le Groupe, dont la Société est une filiale, a dû faire face au cours de l'exercice clos au 31 août 2016 à un marché difficile, impacté par les attentats survenus à Paris au cours du mois de novembre 2015 et par des conditions météorologiques défavorables. Dans ce contexte, le groupe a poursuivi les plans de restructuration de certaines sociétés opérationnelles et a lancé des plans d'économies qui ont donné des résultats positifs dès cet exercice.

Le Groupe a également ouvert au cours de l'été 2016 une nouvelle phase de renégociation de sa dette financière avec ses créanciers et a déposé une requête auprès du Tribunal de Commerce de Paris afin que les sociétés Novartex, Novarte et Vivarte (holdings têtes du Groupe) soient placées sous mandat ad hoc. Le 21 juillet 2016, le Président du Tribunal de Commerce de Paris a fait droit à cette demande et a nommé Maître Bourbouloux en qualité de mandataire ad hoc desdites sociétés pour une durée de 4 mois. Au 31 août 2016, le Groupe a respecté l'ensemble des covenants bancaires auxquels il est soumis.

Par ailleurs, au 31 août 2016, le Groupe dispose d'une trésorerie largement supérieure à 300 M€ qui lui permet notamment de financer la Société à travers un financement court terme octroyé par Financière Vivarte d'une part (centrale de trésorerie du Groupe) et un financement moyen terme octroyé par Vivarte par le biais d'emprunts moyen terme « New Money » d'autre part.

En conséquence, les comptes annuels de la Société sont arrêtés selon le principe de continuité d'exploitation au titre de l'exercice clos le 31 août 2016.

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, honoraires de commercialisation, frais d'actes, 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
Matériel et outillage	Linéaire	5 à 8
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5
Mobilier et matériel de bureau	Linéaire	2 à 10
Agencements et installations	Linéaire	1 à 20

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.

5. 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 nette comptable, une dépréciation est constituée.

6. AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

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

K€	31/08/2015	DOTATIONS	REPRISES	31/08/2016
Amortissements dérogatoires	171	54	110	115
TOTAL	171	54	110	115

7. IMMOBILISATIONS EN CREDIT BAIL

NEANT

8. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Titres de participation

Néant

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées de dépôts de garantie.

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	35		35
Autres immobilisations financières			
TOTAL AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES	35		35

Actions Propres

NEANT

9 IMMOBILISATIONS MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

IMMOBILISATIONS (en K€)	VAL BRUTE DEBUT EXERCICE	ACQUISITIONS	CESSIONS, MISES HS ET PAR VIREMENTS POSTE A POSTE	VAL BRUTE FIN EXERCICE
INCORPORELLES				
Brevets et marques	1618			1618
Logiciels	496	94		590
Fonds de commerce, Droit au bail	1290			1290
Immobilisations en cours				
Acomptes sur immobilisations incorporelles				
Autres immobilisations incorporelles				
SOUS TOTAL	3404	94		3498
CORPORELLES				
AAI constructions	1342	10	-200	1152
Matériel et outillage	308	4		312
AAI mobilier	314		-6	308
Véhicules				
Matériel de bureau et informatique	93		-6	87
Immobilisations en cours	0			
Avances et acomptes sur immobilisations				
SOUS TOTAL	2057	14	-212	1859
FINANCIERES				
Titres de participations				
Prêts et autres immobilisations financières	35			35
SOUS TOTAL	35			35
TOTAL	5496	108	-212	5392

AMORTISSEMENTS (en K€)	AMORT. DEBUT EXERCICE	AUGMENTATIONS DOTATIONS (*)	DIMINUTIONS, SORTIES ET REPRISES	AMORT. FIN EXERCICE
INCORPORELLES				
Doit au bail et Fonds de commerce				
Brevets et marques	50			50
Logiciels	327	127		454
SOUS TOTAL	377	127		504
CORPORELLES				
AAI constructions	820	105	-182	743
Matériel et outillage	202	71	5	278
Agencements				
Véhicules				
AAI mobilier	189	35	-5	219
Matériel de bureau et informatique	55	11	-6	60
Avances et acomptes sur immobilisations				
SOUS TOTAL	1266	222	-188	1300
TOTAL	1643	349	-188	1804

10 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.

Le montant de la dépréciation des stocks au 31 août 2016 s'élève à 227 k€ versus 312 k€ au 31 août 2015.

11 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.

12 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 :

Etat des créances par échéance (en K€)	Montant brut	1 an au plus	Plus d'un an
Créances douteuses ou litigieuses	188	188	
Autres créances clients	4270	4270	
Fournisseurs débiteurs	14	14	
Personnel et comptes rattachés	1	1	
Etat – Impôt sur les bénéfices	172	172	
Etat - Taxe sur la valeur ajoutée	58	58	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	26	26	
Groupe et associés	0	0	
Débiteurs divers	0	0	
Charges constatées d'avance	192	192	
TOTAL CREANCES	4921	4921	

Etat des Produits à recevoir :

En milliers d'euros	31/08/2016	31/08/2015
Immobilisations financières		
- Créances rattachées à des participations		
- Autres immobilisations financières		
Sous-total		
Créances		
- Factures à établir	60	117
- Avoirs non parvenus	10	
- Remboursements d'assurances		
- Débiteurs divers	0	38
Sous-total	70	155
TOTAL	70	155

13 CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance se décomposent comme suit :

En milliers d'euros	31/08/2016	31/08/2015
Charges d'exploitation	192	74
Charges financières		
Total	192	74

Les charges constatées d'avance correspondent à des loyers (dont droits d'entrée pour 40 K€ amortis sur la durée du bail) et charges locatives pour 9K€, et 143 K€ d'autres frais généraux.

14 VALEURS MOBILIÈRES DE PLACEMENT

Néant

15 CAPITAL SOCIAL

Le capital social s'élève à 3 078 milliers d'euros. Il est composé de 205 213 actions de valeur nominale de 15 € euro chacune.

Evolution du capital social et des capitaux propres

(En milliers d'euros)

	Capital		Prime, réserves, provisions réglementées
	Nombre d'actions	Montant	
Montant au début de l'exercice	205 213	3 078	-382
Mouvements en capital			
Distribution de dividendes			
Provisions réglementées			115
Résultat de l'exercice			-802
Montant en fin d'exercice	205 213	3 078	-1 069
Total capitaux propres			2 009

Détail des primes, réserves et provisions réglementées

En milliers d'euros	31/08/2016	31/08/2015
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Réserve légale, autres réserves	263	263
Report à nouveau	-645	897
Provisions réglementées	115	171
PRIMES RESERVES ET PROVISIONS REGLEMENTEES	-267	1 332
Résultat de l'exercice	-802	-1542
TOTAL	-1069	-210

16 PROVISIONS

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (en K€)	31/08/2015	DOTATIONS	REPRISES	REPRISES UTILISEES	REPRISES NON UTILISEES	31/08/2016
Prov. pour litiges loyers	0	1				1
Prov. pour litiges marques et droits économiques						
Prov. pour litiges prud'homaux	0	139	115		115	24
Prov. pour perte de change						
Prov. pensions, obligations simil.	37	4	8		8	33
Autres prov. risques et charges	36					36
Provisions médailles du travail						
TOTAL	73	144	123		123	94
<i>Exploitation</i>		140	120		120	
<i>Financier</i>		4				
<i>Exceptionnel</i>			3		3	

Provision Médailles du travail

Les médailles du travail font l'objet d'une évaluation selon une méthode prospective. La valorisation des engagements tient compte notamment de l'ancienneté, de l'espérance de vie, du taux de rotation du personnel, du taux de réclamation ainsi que des hypothèses économiques (taux d'inflation et taux d'actualisation) ; l'âge de départ en retraite retenu est de 65 ans.

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

Le montant de cette provision est inchangé par rapport au 31/08/15 soit 36 ke.

Provisions pour cartes de fidélité

Néant

Engagements en matière de pensions et indemnités assimilées

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.

A l'exception de la part couverte par un contrat d'assurance, les indemnités brutes de départ en retraite sont provisionnées en charges à payer pour un montant de 23 K€.

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

En milliers d'euros	31/08/2016	31/08/2015
Valeur actualisée de l'engagement brut	88	92
Provisions pour risques et charges	33	35
Total	121	127

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 : 1,5%
- Taux de revalorisation des salaires : 2,00%
- Age de départ à la retraite : 65 ans pour toutes les catégories socio-professionnelles
- Mode de départ à la retraite : départ volontaire

Le coût des services rendus est comptabilisé en charges d’exploitation pour 14 K€, la composante financière (coût actuariel et produit de rendement attendu des actifs de régime) est présentée en charge financière pour 14 K€.

17 EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

En milliers d'euros	EMPRUNTS ET DETTES			
	AUPRES D'ETABLISSEMENTS DE CREDIT		DIVERS	
	31/08/2016	31/08/2015	31/08/2016	31/08/2015
A moins de 1 an			133	194
de 1 à 5 ans			4722	4 697
Plus de 5 ans				
TOTAL			4855	4 891

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	36

18 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	1 799	1 799		
Fournisseurs - Effets à payer	1 107	1 107		
Personnel et comptes rattachés	193	193		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	229	229		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	347	347		
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	93	93		
Dettes immobilisations et comptes rattachés	32	32		
Groupe et associés	83	83		
Autres dettes	180	180		
Produits constatés d’avance				
TOTAL DETTES	4 063	4 063		

Charges à payer

En milliers d'euros	31/08/2016	31/08/2015
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	86	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	283	509
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		12
Dettes fiscales et sociales	375	490
Autres dettes	52	
TOTAL	796	1 011

Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes s'élèvent à 10 k€ pour l'exercice 2015/2016 versus 11 k€ en 2014/2015.

Produits constatés d'avance

NEANT

19 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 accordés.

Ventilation du chiffre d'affaires

CA en milliers d'euros	31/08/2016			31/08/2015		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Ventes de marchandises	11 969	1 623	13 592	12 041	2 770	14 811
Prestations de services et divers	-11	5	-6	75	4	79
Total	11 958	1 628	13 586	12 116	2 774	14 890

Transferts de charges

En milliers d'euros	31/08/2016	31/08/2015
Sinistre sur stocks		
Charges de personnel et transactions		
Achats externes		
Indemnités d'assurance		
Créances irrécouvrables		
Honoraires		
Stocks Matières premières		
Autres	0	10
TOTAL	0	10

Autres produits d'exploitation

Les autres produits d'exploitation représentent 149K€ sur l'exercice.

Ils correspondent principalement à la redevance brevet et marques versée par la halle et la halle aux chaussures pour les chaussures griffées PATAUGAS pour 98 K€.

20 PERSONNEL

Effectif moyen de l'exercice

CATEGORIE	31/08/2016	31/08/2015
Cadres	13	14
Assimilés cadres	7	5
Employés	31	38
Ouvriers		
Personnel mis à disposition		2
Total	51	59

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

21 RESULTAT FINANCIER

En milliers d'euros	31/08/2016	31/08/2015
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets de cession des valeurs mobilières		
Sous-total produits		
Dotations financières aux amortissements et provisions	4	3
Intérêts et charges assimilées	380	790
Différences négatives de change	23	1
Charges nettes sur cessions de VMP		
Sous-total charges	407	794
RESULTAT FINANCIER	-407	-794

22 RESULTAT EXCEPTIONNEL

En milliers d'euros	31/08/2016	31/08/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		100
Reprises sur provisions et transferts de charges	111	456
Sous-total produits	114	556
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	32	94
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	12	436
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	54	202
Sous-total charges	98	732
RESULTAT EXCEPTIONNEL	16	-176

Le résultat exceptionnel est constitué essentiellement :

- Des mises au rebut -12 K€,
- D'indemnités de rupture conventionnelle pour -60 K€,
- D'avoirs exceptionnels groupe +28 K€,
- De l'impact de la variation des amortissements dérogatoires +56 K€

23 CONSOLIDATION

Les comptes de la société sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale, dans les comptes consolidés de :

NOVARTEX SAS au capital de 2 222 432 595 euros ayant son siège social 28 avenue de Flandre, 75949 PARIS Cedex 19.

24 FORMATIONS SUR LES ENTREPRISES LIEES AU 31/08/2016

(En milliers d'euros)

POSTES	MONTANTS CONCERNANT LES ENTREPRISES	
	LIEES	AVEC LESQUELLES LA SOCIETE A UN LIEN DE PARTICIPATION
Avances et acomptes sur les immobilisations		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts - Dépôts et cautionnements versés		
Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	45	
Créance liée à l'intégration fiscale	113	
Autres créances		
Compte Courant - Actif	0	
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	4782	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	32	
Dettes fiscales et sociales	347	
Autres dettes	83	
Compte Courant – Passif	15	
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Charges financières	346	

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

25 IMPOTS SUR LES BENEFICES

Aux termes d'une convention spécialement conclue à cet effet, la Société PATAUGAS SAS est intégrée fiscalement dans le périmètre de la société Novartex.

A ce titre, la Société PATAUGAS SAS doit acquitter annuellement à la société tête de groupe une somme égale au montant de l'impôt sur les sociétés dont elle aurait été normalement redevable si elle n'avait pas fait partie du groupe intégré.

Les incidences sur l'impôt sur les sociétés sont les suivantes :

- Différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt pour le paiement duquel la société est solidaire : NEANT
- Différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté par la société en l'absence d'intégration fiscale : NEANT
- Report en arrière des déficits : NEANT
- Impôt correspondant : NEANT
- Cumul des déficits reportables : NEANT

Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi - CICE

Conformément à la 3ème loi de finances rectificatrice pour 2012, la société Pataugas SAS 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.

Un produit à recevoir a été comptabilisé au titre des rémunérations éligibles et versées depuis le 1er septembre 2014 ; il s'élève à 59 K€ dans les comptes de la Société au 31 août 2016.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

En milliers d'euros	Résultat Courant	Résultat Exceptionnel	Participation	TOTAL
Résultat avant impôt	-865	15	-11	-861
Réintégrations	59		14	73
Déductions	-42		-15	-57
TOTAL	-848	15	-12	-845
Impôt				
Contribution additionnelle				
Crédits d'impôt	59			59
Impôt sur les sociétés	59			59

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		-171	110	-54		-115
2. Subventions d'investissement						
3. Charges non déductibles temporairement						
31. A déduire l'année suivante						
Participation des salariés		-15	15	-14		-14
Autres		-91	91	-29		-29
32. A déduire ultérieurement						
Provision pour retraite		-37	37	-4		-4
Autres				-19		-19
4. Produits non taxables temporairement						
Plus-values en sursis d'imposition						
5. Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisées				-7		-7
TOTAL		-314	253	-127		-188
II. ÉLÉMENTS A IMPUTER						
1. Déficits reportables	1 882		845		2 728	
2. Amortissements différés						
3. Moins-values à long terme						
4. Autres						
III. ÉLÉMENTS DE TAXATION ÉVENTUELLE						

26 ENGAGEMENTS FINANCIERS

Devises

néant

Cautions bancaires reçues (en milliers d'euros)

BANQUES	ENCOURS BAUX	ENCOURS DOUANES	GARANTIES A 1ERE DEMANDE
BECM	17		
clients			936
TOTAL	17		936

Cautions bancaires données (en milliers d'euros)

	ENCOURS BAUX	ENCOURS DOUANES
Bailleurs	17	
fournisseurs	24	
TOTAL	41	

27 ÉVÉNEMENTS POST-CLÔTURE

Néant