

FASHION B AIR
210 RUE SAINT DENIS

75002 PARIS

ANNEXE DU 01/04/2016 AU 31/03/2017

CABINET BELAYACHI
12 RUE DU PORT MAHON

75002 PARIS 02
01 44 56 00 50

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	X
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
Permanence ou changement de méthodes	X
Informations complémentaires (CICE)	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des provisions	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Fonds commercial	X
Autres immobilisations incorporelles	X
Evaluation des immobilisations corporelles	X
Evaluation des amortissements	X
Titres immobilisés	X
Evaluation des matières et marchandises	X
Evaluation des valeurs mobilières de placement	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Ventilation du chiffre d'affaires	X
Ventilation de l'effectif moyen	X
Ventilation de l'impôt sur les bénéfices	X
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	X
Engagement en matière de pensions et retraites	X
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	X
Liste des filiales et participations	X
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	X
Résultats financiers des cinq derniers exercices	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice se caractérise par :

- L'opération juridique de transfert universel de patrimoine appelé "TUP" de la SASU BETA au profit de fashion Bel Air.
- L'acquisition d'un fonds commercial à Marseille pour 36 000 €uros.
- La résiliation anticipée du bail commercial du local situé 14 rue du Commerce à Paris en contrepartie d'une indemnité de résiliation de 1 000 000 d'euros versée par la SCI JOMAR au profit de fashion Bel Air.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations relatives au CICE

Il a été comptabilisé en déduction des frais de personnel un produit à recevoir relatif à l'application du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) pour un montant de 197 875 € selon le détail suivant :

- 159 138 €uros correspondant au CICE de l'année civile 2016.
- 38 737 €uros correspondant au CICE du 1er trimestre 2017. Il s'agit d'une provision, le montant définitif ne pourra être déterminé qu'à la fin de l'année civile 2015.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

La société a bénéficié d'un préfinancement de 112 000 €uros au titre de ce mécanisme pour l'année civile 2016.

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL	9 163 935		560 482
Installations générales agencements aménagements des constructions	74 281		
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	44 231		4 000
Installations générales agencements aménagements divers	3 098 197		187 741
Matériel de transport	45 802		
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	381 246		15 920
Immobilisations corporelles en cours	120 649		13 333
TOTAL	3 764 405		220 994
Autres participations	3 718 414		
Prêts, autres immobilisations financières	609 653		140 525
TOTAL	4 328 067		140 525
TOTAL GENERAL	17 256 407		922 001

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL		90 092	9 634 325	9 634 325
Installations générales agencements aménagements constr.			74 281	74 281
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			48 231	48 231
Installations générales agencements aménagements divers		205 531	3 080 407	3 080 407
Matériel de transport		3 360	42 442	42 442
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		23 180	373 986	373 986
Immobilisations corporelles en cours		120 649	13 333	13 333
TOTAL		352 720	3 632 680	3 632 680
Autres participations		500 000	3 218 414	3 218 414
Prêts, autres immobilisations financières	75 000	49 673	625 504	625 504
TOTAL	75 000	549 673	3 843 918	3 843 918
TOTAL GENERAL	75 000	992 484	17 110 923	17 110 923

Les principaux mouvements correspondent :

- A l'acquisition d'un fonds commercial à Marseille
- Aux travaux d'agencements réalisés dans les magasins de Rue de Charonne et Rue des rosiers
- A la sortie des immobilisations du magasin de Velizy 2 suite à sa fermeture
- A l'opération juridique de transfert universel de patrimoine appelé "TUP" de la SASU BETA au profit de Fashion Bel Air avec effet rétroactif au 01/04/2016.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL	44 970			44 970
Installations générales agencements aménagements constr.	52 879	7 428		60 307
Installations techniques, Matériel et outillage industriel	42 088	1 503		43 591
Installations générales agencements aménagements divers	2 130 801	302 367	138 009	2 295 159
Matériel de transport	32 382	7 948	2 240	38 090
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	265 049	45 480	19 539	290 989
TOTAL	2 523 198	364 727	159 789	2 728 136
TOTAL GENERAL	2 568 169	364 727	159 789	2 773 107

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Instal.générales agenc.aménag.constr.	7 428				
Instal.techniques matériel outillage indus.	1 503				
Instal.générales agenc.aménag.divers	302 367				
Matériel de transport	7 948				
Matériel de bureau informatique mobilier	45 480				
TOTAL	364 727				
TOTAL GENERAL	364 727				

Etat des provisions

Provisions pour risques et charges	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Litiges	48 719		9 000		39 719
Impôts	214 462				214 462
TOTAL	263 181		9 000		254 181

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	3 200 000				3 200 000
Sur comptes clients	289 726	14 205			303 931
Autres provisions pour dépréciation	304 760	179 283	409 432		74 611
TOTAL	3 794 486	193 488	409 432		3 578 542
TOTAL GENERAL	4 057 667	193 488	418 432		3 832 723
Dont dotations et reprises					
d'exploitation		14 205	9 000		
financières		179 283	409 432		

Dans le cours normal de ses activités, la société est impliquée dans peu de procédures juridictionnelles.

La société estime que les provisions constituées au titre de ces risques, litiges ou situations contentieuses connus ou en cours à ce jour sont d'un montant suffisant pour que la situation financière ne soit pas affectée de façon significative en cas d'issue défavorable.

A la connaissance de la société, il n'existe pas de litiges, arbitrages ou faits exceptionnels ayant eu dans un passé récent ou susceptible d'avoir dans le futur une influence significative sur la situation financière, les résultats, l'activité et le patrimoine de la société.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

La provision pour impôt concerne pour l'essentiel la remise en cause du crédit impôt recherche par l'administration fiscale.

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Autres immobilisations financières	625 504	0	625 504
Clients douteux ou litigieux	317 211	317 211	
Autres créances clients	2 619 546	2 619 546	
Personnel et comptes rattachés	45 704	45 704	
Impôts sur les bénéficiaires	229 217	229 217	
Taxe sur la valeur ajoutée	217 796	217 796	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	229	229	
Groupe et associés	826 070	0	826 070
Débiteurs divers	1 930 239	1 430 239	500 000
Charges constatées d'avance	305 241	305 241	
TOTAL	7 116 757	5 165 183	1 951 574

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	148 632	148 632		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	782 615	351 497	431 118	
Emprunts et dettes financières divers	506 667	506 667		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 445 342	3 445 342		
Personnel et comptes rattachés	250 577	250 577		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	430 075	430 075		
Taxe sur la valeur ajoutée	1 929 700	1 929 700		
Autres impôts taxes et assimilés	12 000	12 000		
Groupe et associés	175 164	175 164		
Autres dettes	105 183	105 183		
TOTAL	7 785 955	7 354 837	431 118	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	602 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	550 363			

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions ordinaires	0.1800	14 526 418			14 526 418

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Fonds de commerce	1 448 745			1 448 745	
Mali de fusion	4 377 170			4 377 170	
Mali TUP BETA	386 938			386 938	
Droit au bail	3 376 500			3 376 500	
Total	9 589 353			9 589 353	

FONDS DE COMMERCE

La direction procède régulièrement à l'évaluation de la valeur des fonds exploités par référence aux cessions intervenues dans le périmètre de localisation des fonds détenus.

Par ailleurs, elle a testé à la clôture la valeur desdits biens en privilégiant 2 critères :

- Evolution du chiffre d'affaires réalisé d'un exercice à l'autre, et perspectives de développement
- Rentabilité des sites exploités à partir de la marge brute dégagée par ceux ci.

Eu égard aux critères indiqués aux fonds de commerce, il n'a pas été procédé de dépréciation.

MALI DE FUSION

Le mali de fusion est affecté aux fonds de commerce. Il se décompose comme suit :

Charonne : 514 962 euros

Rosiers : 1 544 884 euros

Fbg St Antoine : 617 953 euros

Rue St Antoine : 617 953 euros

Jean Bologne : 772 442 euros

Secrétan : 308 977 euros

Total : 4 377 170 euros

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Agencement des Constructions	Linéaire	10 ans
Agencements boutiques	Linéaire	4 à 10 ans
Installations techniques	Linéaire	5 ans
Matériels de bureau	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	5 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des matières et marchandises

(PCG Art. 831-2)

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du dernier prix d'achat connu augmenté des frais de port et de douane..

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	19 927
Créances clients et comptes rattachés	195 845
Disponibilités	4 457
Total	220 229

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 806
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	56 324
Dettes fiscales et sociales	510 790
Autres dettes	102 542
Total	672 461

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	305 241
Total	305 241

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Ventilation du chiffre d'affaires net

(PCG Art. 831-2/14)

Répartition par secteur d'activité	Montant
Vente Négoce	4 505 591
vente détail	8 053 032
Vente internet	474 081
Total	13 032 704

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié	Personnel mis à la disposition de l'entreprise
Employés	110	
Total	110	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt
Résultat courant	9 191 920-	
Résultat exceptionnel (hors participation)	860 563	
Résultat comptable (hors participation)	58 627-	

ANNEXE

Exercice du 01/04/2016 au 31/03/2017

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Avals et cautions		606 300
Autres engagements donnés :		4 110 203
Engagement réciproque crédit documentaire	2 176 924	
Nantissement VMP et titres de participation	193 279	
Nantissement de fonds	1 740 000	
Total (1)		4 716 503

Engagements reçus

Engagement réciproque Crédit documentaire	2 176 924
Total	2 176 924

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

L'ensemble constitué de la société et des filiales contrôlées ne dépasse pas pendant deux exercices successifs sur la base des derniers comptes annuels arrêtés, la taille déterminée par référence à 2 des 3 critères mentionnés à l'article L.123-16. Ainsi, la société est exempté de l'obligation d'établir des comptes consolidés.

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- LES FLORENTINES (non audités)	5 184 281	5 452 855	99.99	3 200 000		792 883				
- BEL AIR BELGIQUE	18 414		99.99	18 414		32 990				
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- indemnisation résiliation bail	1 000 000	771800
- Produits sur exercices antérieurs	51 511	772000
- Régularisations diverses	33	
Total	1 051 544	
Charges exceptionnelles		
- Amendes et pénalités	8 453	
- Faux billet	700	
- Régularisations diverses	87 510	
- Charges sur exercices antérieurs	29 889	
- Cession d'immobilisation	64 429	
Total	190 981	

SITRUK ERIC

Tableau des résultats de la société au cours des 5 derniers exercices

(Code du Commerce Art. R 225-102)

	31/03/2013	31/03/2014	31/03/2015	31/03/2016	31/03/2017
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	1 743 170	1 743 170	2 614 755	2 614 755	2 614 755
Nbre des actions ordinaires existantes	7 307 876	7 307 876	7 307 876	14 526 418	14 526 418
Nbre des actions à dividendes prioritaires existantes					
Nbre maximal d'actions futures à créer					
- par conversion d'obligations					
- par exercice de droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	16 327 661	16 300 422	13 179 623	15 175 993	13 032 704
Résultat avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	2 533 261-	332 676	3 926 848-	173 449-	81 156
Impôts sur les bénéfices		200 000-			
Participation des salariés au titre de l'exercice					
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	3 812 593-	69 453	6 782 618-	55 014	58 627-
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts, participation des salariés mais avant dotations aux amortissements et provisions	0.35-	0.07	0.54-	0.01-	0.01
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	0.52-	0.01	0.93-		
Dividende distribué à chaque action					
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	133	111	133	125	110
Montant de la masse salariale de l'exercice	4 075 401	3 574 675	3 043 505	3 043 505	2 785 573
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice	1 524 850	1 401 106	1 239 024	1 193 377	1 032 769