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 : 1992 B 02009
Numéro SIREN : 379 587 900
Nom ou dénomination : THOM

Ce dépôt a été enregistré le 20/07/2020 sous le numéro de dépôt 45804

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 20-07-2020

N° DE DEPOT : 045804

N° GESTION : 1992B02009

N° SIREN : 379587900

DENOMINATION : THOM

ADRESSE : 55 rue d'Amsterdam 75008 Paris

MILLESIME : 2019

THOM

55 Rue D'AMSTERDAM

75008 PARIS 8E

Comptes au 30/09/2019

SOMMAIRE

Comptes annuels

Bilan - Actif ——— 3
Bilan - Passif ——— 4
Compte de résultat ——— 5
Annexes ——— 7

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/09/2019	30/09/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 512 893	4 465 169	4 047 724	2 089 151
Fonds commercial	134 148 167	17 204 771	116 943 396	122 442 220
Autres immobilisations incorporelles	85 884	85 884		
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	1 328 900		1 328 900	1 114 243
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	20 607		20 607	20 607
Constructions	54 184	50 889	3 295	3 724
Installations techniques, matériel, outillage	945 374	544 056	401 318	321 615
Autres immobilisations corporelles	173 003 953	126 871 786	46 132 168	48 978 415
Immobilisations en cours	3 430 942		3 430 942	2 519 762
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	185 364 241	24 596 276	160 767 966	166 622 721
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 211		2 211	2 211
Prêts	125 648 620		125 648 620	125 608 871
Autres immobilisations financières	10 043 021	1 335	10 041 686	10 013 078
ACTIF IMMOBILISE	**642 588 997**	**173 820 165**	**468 768 832**	**479 736 618**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	4 435 962		4 435 962	3 552 986
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	98 841 537	7 147 571	91 693 965	102 884 336
Avances et acomptes versés sur commandes	1 136 223		1 136 223	1 510 374
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 229 948	57 269	5 172 678	8 819 822
Autres créances	32 205 555	1 016 601	31 188 954	28 892 483
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	43 694 671		43 694 671	9 895 454
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	11 237 449		11 237 449	11 327 693
ACTIF CIRCULANT	**196 781 344**	**8 221 441**	**188 559 903**	**166 883 149**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**839 370 341**	**182 041 606**	**657 328 735**	**646 619 766**

Rubriques			30/09/2019	30/09/2018
Capital social ou individuel	(dont versé :	150 221 175)	150 221 175	150 221 175
Primes d'émission, de fusion, d'apport			106 147 177	106 147 177
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			5 365 610	3 613 637
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)	212 895	212 895
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			29 744 707	35 039 451
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			205 559	136 269
CAPITAUX PROPRES			**291 897 122**	**295 370 604**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			734 311	281 749
Provisions pour charges			8 628 177	8 034 250
PROVISIONS			**9 362 489**	**8 315 999**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			43 170	14 042 043
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	166 505 792	166 507 101
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			3 835 780	2 728 348
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			59 857 617	67 045 324
Dettes fiscales et sociales			33 014 857	29 698 358
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			5 834 598	4 916 162
Autres dettes			85 323 962	55 837 445
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			1 653 348	2 158 380
DETTES			**356 069 124**	**342 933 163**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**657 328 735**	**646 619 766**

Rubriques	France	Exportation	30/09/2019	30/09/2018
Ventes de marchandises	429 587 499	9 859 074	439 446 574	419 597 852
Production vendue de biens				
Production vendue de services	17 469 155	1 789 928	19 259 084	17 105 889
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**447 056 655**	**11 649 003**	**458 705 657**	**436 703 741**
Production stockée				
Production immobilisée			1 761 887	
Subventions d'exploitation			555 875	473 621
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			19 120 841	16 086 759
Autres produits			1 123 568	1 010 619
PRODUITS D'EXPLOITATION			**481 267 829**	**454 274 741**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			116 914 056	126 981 145
Variation de stock (marchandises)			10 055 648	-6 232 231
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			10 285 450	12 421 078
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-882 976	-1 247 957
Autres achats et charges externes			132 088 653	122 124 480
Impôts, taxes et versements assimilés			7 977 212	7 868 772
Salaires et traitements			71 156 877	63 722 386
Charges sociales			23 764 500	24 988 755
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 692 164	14 749 742
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			4 068 044	5 888 072
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 203 474	6 043 963
Dotations aux provisions			7 852 537	7 460 924
Autres charges			897 538	1 089 608
CHARGES D'EXPLOITATION			**406 073 176**	**385 858 736**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**75 194 653**	**68 416 005**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			10 557 382	8 759 090
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			-1 037	8
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			1 153 308	1 308 917
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			46 350	23 837
PRODUITS FINANCIERS			**11 756 003**	**10 091 853**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			8 628 930	2 346 219
Intérêts et charges assimilées			11 368 576	12 034 786
Différences négatives de change			243 763	2 557 881
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**20 241 268**	**16 938 885**
RESULTAT FINANCIER			**-8 485 265**	**-6 847 033**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**66 709 388**	**61 568 972**

Rubriques	30/09/2019	30/09/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 196 815	648 998
Produits exceptionnels sur opérations en capital	237 097	195 348
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 433 912**	**844 346**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 100 737	1 372 734
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 755 837	3 753 163
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	2 274 568	69 290
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**12 131 142**	**5 195 187**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-9 697 229**	**-4 350 841**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	4 588 869	3 458 470
Impôts sur les bénéfices	22 678 582	18 720 210
TOTAL DES PRODUITS	**495 457 744**	**465 210 939**
TOTAL DES CHARGES	**465 713 037**	**430 171 488**
BENEFICE OU PERTE	**29 744 707**	**35 039 451**

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société Thom est la principale entité d'exploitation du Groupe Thom Europe. Au 30/09/2019, elle exploite directement 538 bijouteries en France. 3 magasins ont été ouverts sur l'exercice clos au 30/09/2019 et 19 boutiques ont été fermées. Thom possède des filiales qui exploitent des bijouteries. Au total, la Société et ses filiales exploitent 1 034 magasins en France, Italie, Belgique et Pays-Bas au 30/09/2019.

Par ailleurs, Thom occupe une fonction d'approvisionnement de marchandises pour l'ensemble des sociétés d'exploitation du groupe Thom Europe.

Le Groupe avait pris la décision de faire évoluer ses systèmes d'information pour soutenir sa croissance :

Le projet « Salesforce », qui a été lancé au 1er trimestre de l'année civile 2018 pour permettre au Groupe de migrer ses sites internet sur une nouvelle plateforme, a été déployé en septembre 2019.

Le projet « Shine 2020 », qui a été lancé au 1er trimestre de l'année civile 2018, est en cours afin de préparer le changement d'ERP vers SAP par étape à partir de juin 2020.

Ces deux projets mobilisent des ressources importantes en interne et externe jusqu'à leur mise en service. Des ressources sont dédiées et isolées dans des salles projet. Les personnes, dont certaines ont quitté un poste opérationnel, ont été remplacées. Le Groupe se donne ainsi des moyens importants pour sécuriser la réussite de ces projets.

Le Groupe a décidé d'appliquer la majoration à 200% des dimanches travaillés (dimanches du Maire) et ce rétroactivement à compter de février 2016 (conformément à l'article L 3245-1 du code du travail). L'application rétroactive a donné lieu à un paiement en juin 2019. A ce titre €(1.6)m ont été comptabilisés en résultat exceptionnel et €(0.6)m restent comptabilisés en provision pour risques et charges au 30/09/2019.

Au cours de l'exercice écoulé, THOM a constitué les sociétés suivantes :

THOM TRADE, société par actions simplifiée, au capital de 50.000 euros, dont le siège social est sis 55 rue d'Amsterdam – 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 849 570 965, (« Thom Trade ») ;

THOM TRADE ITALY, société à responsabilité limitée, au capital social de 200.000 euros, dont le siège social est sis Assago (MI) Strada 1, Palazzo 6 complesso D 2 CAP 20090, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Milan sous le numéro 10829540961, (« Thom Trade Italy »).

Note sur les bijoux factices :

Jusqu'à présent les bijoux factices étaient comptabilisés en stock. Cette comptabilisation s'expliquait par le fait que ces factices étaient principalement des produits en argent / acier qui avaient vocation à être vendus après avoir servi comme factices.

La décision a été prise d'élargir les gammes de factices à d'autres produits que ceux en argent (or, empierré). Ces nouvelles gammes de factices sont des produits sans aucun rapport avec les produits qu'ils imitent, alors qu'un factice en argent était un produit de la même gamme dans une très grande taille (difficile à vendre mais possible).

L'introduction de gammes de factices non vendables nous a obligés à revoir toute la stratégie et la gestion de nos anciennes gammes de factices.

Nous considérons aujourd'hui que l'ensemble de ces produits n'a plus vocation à être vendu. La seule destination de ces produits factices est uniquement de servir la vente.

En conséquence les bijoux factices sont reclassés pour leur valeur nette comptable de stock à immobilisation.

2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été établis selon les normes comptables françaises issues du règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.
Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, de continuité d'exploitation, de permanence des méthodes et d'indépendance des exercices.

A noter, selon la directive comptable Européenne, l'enregistrement du mali technique de fusion doit être affecté obligatoirement aux différents actifs apportés. La nouvelle réglementation instaure de nouvelles règles de dépréciation des fonds de commerce et impose notamment la préparation annuelle de test de dépréciation sur la valeur des fonds de commerce. Les fonds de commerce inscrits au bilan ont une durée de vie illimitée.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle du coût historique.

Le CICE est comptabilisé en « traitements et salaires » conformément à l'avis de l'ANC et représente un impact de 654 k€ sur l'exercice. A partir du 1er janvier 2019, le CICE est remplacé par un allègement de cotisations patronales pérennes. Nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entreprise l'a utilisé à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de formation et recrutement
- de prospection de nouveaux marchés

2.2. Immobilisations

2.2.1. Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce et les droits au bail sont inscrits au bilan à leur valeur historique. Celle-ci correspond à la valeur individuelle d'acquisition - lorsque les fonds de commerce ont été acquis unitairement -, ou à la valeur allouée à chaque magasin en cas d'acquisition simultanée de plusieurs fonds ou de fusion.

En application des dispositions de l'article 214-3 du Plan Comptable Général, la société a estimé que les fonds de commerce figurant à l'actif du bilan n'ont pas de durée de vie limitée.

A ce titre, les fonds de commerce et droits au bail font l'objet de tests annuels systématiques de valeur. Une dépréciation est enregistrée si la valeur constatée est inférieure à la valeur nette comptable.

Les autres immobilisations incorporelles (principalement des logiciels) sont amorties selon la durée d'utilisation attendue. Cette durée est déterminée au cas par cas en fonction de la nature et des caractéristiques des éléments inclus dans cette rubrique, soit en général une durée de 1 à 5 ans.

2.2.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont

calculés sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations en mode linéaire. Les immobilisations acquises, à la suite d'une fusion, sont amorties en fonction de la durée résiduelle d'utilité.

Ces durées d'usage sont principalement :

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation	Mode Linéaire (L) Dégressif (D)	Amort fiscalement pratiqués	Mode Linéaire (L) Dégressif (D)
Constructions	7 à 30 ans	L	7 à 30 ans	L
Matériel de vente	3 ans	L	3 ans	L
Outillage	5 ans	L	5 ans	L
Agencements et installations	3 à 7 ans	L	3 à 7 ans	L
Matériel de transport	5 ans	L	5 ans	L
Matériel de bureau et informatique	3 ans	L	3 ans	L
Mobilier	5 à 10 ans	L	5 à 10 ans	L

2.2.3. Immobilisations financières

Les titres de participations sont inscrits à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire estimée des titres de participation, augmentée des malis de confusion sous-jacents, correspond à leur valeur d'utilité. Cette dernière est appréciée au regard des éléments suivants :

- intérêt stratégique de conserver ses participations eu égard à l'activité de ses filiales directes ou indirectes,
- critères relatifs à l'actif net réévalué,
- valeur de marché.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur de réalisation est égale à la valeur d'entreprise des participations moins la dette nette du même ensemble. La valeur d'entreprise est déterminée en combinant la méthode des transactions comparables avec celle des comparables boursiers.

2.2.4. Autres immobilisations financières

Ce poste est composé uniquement des dépôts de garantie versés

2.2.5. Droit d'entrée

Les droits d'entrée payés aux bailleurs lors de l'ouverture de nouveaux magasins dans des centres commerciaux sont enregistrés en charges constatées d'avance et répartis sur la durée du bail.

2.3. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées à leur coût d'acquisition (hors frais accessoires) ou d'apport.

La valeur d'inventaire diffère selon que les titres soient cotés ou non. Dans le premier cas, elle est égale au cours moyen du dernier mois de l'exercice et dans le second, elle est égale à leur valeur probable de négociation.

2.4. Evaluation des stocks

Les stocks sont suivis en gestion unitaire et sont évalués au prix d'achat réel déduction faite de toutes remises et ristournes Une dépréciation des stocks de produits est comptabilisée sur la base des pertes sur produits défectueux et invendus constatées sur l'exercice, rapportées aux stocks de la clôture précédente. Les taux de perte observés, calculés après déduction des refacturations aux fournisseurs et/ou de la valeur de récupération des produits en or, sont appliqués aux stocks de fin d'exercice, en fonction de leur antériorité.

Des dépréciations complémentaires peuvent être constatées en fonction des perspectives de commercialisation.

Une dépréciation des stocks de matière est comptabilisée lorsque le cours des matières (cours de couverture) est inférieur au prix d'achat.

A la clôture des exercices précédents, la dépréciation des stocks était essentiellement basée sur des critères de commercialisation, en fonction de leur typologie, antériorité et rotation.

2.5. Créances et autres créances

Les créances sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale. Le cas échéant, une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur nette comptable. La valeur d'inventaire est estimée au regard des impayés et en fonction de l'ancienneté des créances.

2.6. Indemnités de départ à la retraite

A leur départ en retraite, les salariés du groupe reçoivent une indemnité selon les dispositions de la convention collective du commerce de détail de l'horlogerie-bijouterie.

L'âge moyen des salariés et l'ancienneté relativement peu élevée, liée à l'histoire récente du groupe et à sa croissance rapide, ainsi que le taux de rotation élevé des salariés a conduit à considérer qu'il n'y avait pas d'engagement d'un montant significatif au titre des indemnités de départ en retraite qui n'ont donc pas été comptabilisées.

Les coûts correspondants sont pris en charge dans l'exercice de départ effectif des salariés.

2.7. Opérations en devises

Les éventuels gains ou pertes de change résultant des approvisionnements payés en devises sont intégrés dans le coût d'achat des marchandises, lorsqu'ils sont significatifs.

2.8. Provisions pour risques et charges

Une provision est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entité par rapport à un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Lorsque l'obligation n'a pas d'échéance définie et/ou le montant n'est pas fixé de façon précise (obligation probable), ces charges incertaines quant à leur réalisation figurent au bilan dans les provisions pour risques et charges.

La société a développé notamment un système de cartes de fidélité qui permet au client d'obtenir un chèque cadeau au terme de 5 achats. Le montant du chèque cadeau attribué est calculé sur 10% du montant cumulé des 5 achats et doit être utilisé pour régler de nouveaux achats.

Afin de se conformer à l'avis n°2004-E du 13 octobre 2004 du Conseil National de la Comptabilité, le Groupe provisionne en provisions pour charges les droits acquis par le client dès la vente initiale en fonction d'un calcul de probabilité pour qu'un chèque cadeau soit émis et utilisé à partir de l'émission d'une carte et sur la base d'un montant moyen de chèque cadeau ramené en prix de revient.

2.9. Charges de préouverture de magasins

Les dépenses de pré ouverture de magasins (frais de personnel, loyers, honoraires) sont enregistrées en charges exceptionnelles directement ou par l'intermédiaire d'un compte de transfert de charges en particulier pour les frais de personnel.

2.10. Frais de couverture

Les frais de couverture sont comptabilisés en exploitation et non en financie

2.11 Impôts sur les sociétés

La société a opté au cours de l'exercice 2010/2011 pour le régime de l'intégration fiscale incluant sa filiale Thom.

Thom Europe refacture à la société bénéficiaire la charge d'impôt qu'elle aurait supporté si l'intégration fiscale n'existait pas et ne rétrocède pas les crédits d'impôt relatifs aux sociétés déficitaires.

3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 30/09/2019
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles (1)	145 223 332	2 979 294		4 126 782	144 075 844
Total 1 Incorporelles	**145 223 332**	**2 979 294**	**0**	**4 126 782**	**144 075 844**
Terrains	20 607				20 607
Constructions sur sol propre	12 881				12 881
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements	41 303				41 303
Installations générales et agencements	165 675 734	12 972 912	1 600 104	12 232 854	167 121 895
Installations techniques, matériels et outillages	979 530	780 158	122 993	252 657	945 374
Matériel de transport	555				555
Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 450 735	944 133		513 366	5 881 503
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	**172 181 345**	**14 697 203**	**1723097**	**13 107 136**	**174 024 118**
Immobilisations corporelles en cours	2 519 762	2 637 992	1 723 097	3 715	3 430 942
Total 3 Encours Corporelles	**2 519 762**	**2 637 992**	**1 723 097**	**17 359 429**	**3 430 942**
Acomptes					
TOTAL	**319 924 439**	**20 314 489**	**0**	**34 593 347**	**321 530 904**

(1) Le poste « Autres immobilisations incorporelles » est composé de la manière suivante :

- Logiciels : 6 553K€
- Marques : 1 960 K€
- Fonds commercial et droit au bail : 134 148 K€
- Autres immobilisations : 86 K€
- Immobilisations incorporelles en cours : 1 329 K€

3.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/09/2019
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles (1)	4 447 327	236 658	132 932	4 551 052
Total 1	**4 447 327**	**236 658**	**132 932**	**4 551 052**
Terrains				
Constructions	50 460	429		50 889
Installations générales et agencements	117 457 516	13 718 199	10 514 800	120 660 915
Installations techniques, matériels et outillages	657 915	121 881	235 740	544 056
Matériel de transport	520	35		555
Matériel de bureau informatique, mobilier	4 506 721	614 961	503 374	4 618 308
Emballages récupérables et divers				
Total 2	**122 673 132**	**14 455 505**	**11 253 914**	**125 874 723**
TOTAL	**127 120 459**	**14 692 163**	**11 386 846**	**130 425 775**

(1) Les amortissements du poste « Autres immobilisation incorporelles » correspondent aux dotations des logiciels.

3.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 30/09/2018	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/09/2019	Provision	Valeur Nette au 30/09/2019
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations (1)	182 608 456	2 750 000	-5 785	185 364 241	24 596 276	160 767 966
Autres titres immobilisés	2 211			2 211		2 211
Prêts et autres immobilisations financières	135 623 285	7 319 832	7 251 476	135 691 641	1 335	135 690 306
TOTAL	**318 233 952**	**10 069 832**	**7 245 691**	**321 058 093**	**24 597 611**	**296 460 483**

(1) Le poste « autres participations » a augmenté de 2 750 k€ à la suite de l'augmentation du capital d'Oro Vivo et de l'acquisition des titres THOM TRADE SAS.

3.2.1. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Provisions sur immos incorporelles (1)	15 130 392	4 019 004	1 944 625	17 204 771
Provisions sur immos corporelles	183 853	1 592 007	183 853	1 592 007
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	15 985 735	8 610 541		24 596 276
Provisions autres immos financières	1 335			1 335
TOTAL	31 301 315	14 221 552	2 128 478	43 394 389

(1) La variation du poste « immos incorporelles » s'élève à 2 075 k€ et correspond à la provision Fond de commerce et Droit au bail.

3.3. Liste des filiales et des participations

Filiales et Participations	Informations Financières										
	Capital	Primes, Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-Part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur Comptable des Titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés (b) concernant les filiales et les Participations											
1- Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)											
Histoire d'Or Monaco	302 400.00	1 428 111.00	99.94%	302 211.00	302 211.00	-		783 640.00	240 961.00		
Histoire d'Or Belgique	223 117.00	2 156 210.00	100.00%	3 740 539.21	3 740 539.21			17 307 795.00	1 551 516.00	3 565 839.00	
Histoire d'Or Portugal	20 000.00	- 964 073.00	100.00%	19 999.94	-			-	- 18 389.00		
Histoire d'Or Italie	100 000.00	3 530 385.00	100.00%	19 096 120.74	2 223 603.44			10 801 897.00	- 1 439 419.00		
Thom Netherland	500 000.00	- 961 159.00	100.00%	500 000.00	-			-	- 9 248.00		
STROILI (Italie)	13 826 800.00	141 752 040.00	100.00%	153 197 652.12	153 197 652.12	124 585 830.89		242 041 028.00	11 688 633.00		
OroVivo (Gmbh)	3 000 000.00	- 6 743 476.00	100.00%	7 203 758.50	-			22 554 042.00	- 1 236 257.00		
THOM UP	200 000.00	- 283 119.00	100.00%	200 000.00	200 000.00			108 693.00	- 45 323.00		
Histoire d'or Luxembourg	12 000.00	- 20 796.00	100.00%	12 000.00	12 000.00			179 296.00	- 118 978.00		
THOM TRADE	50 000.00	-	100.00%	50 000.00	50 000.00			-	- 10 564.00		
2 - Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)											
B. Renseignements globaux (c) concernant les autres filiales ou Participations											

3.4. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 30/09/2019	Solde 30/09/2019
Matières premières	4 435 962		4 435 962	3 552 986
Marchandises	98 841 537	7 147 571	91 693 965	102 884 336
TOTAL	**103 277 499**	**7 147 571**	**96 129 927**	**106 437 322**

3.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 184 364 592 € en valeur brute au 30/09/2019 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	**135 691 641**	**1 062 789**	**134 628 852**
Créances rattachées à des participations			
Prêts	125 648 620	1 062 789	124 585 831
Autres immobilisations financières	10 043 021		10 043 021
ACTIF CIRCULANT :	**48 672 950**	**39 942 570**	**8 730 380**
Clients	5 144 812	5 144 812	
Clients douteux	85 135	85 135	
Personnel et comptes rattachés	183 814	183 814	
Organismes sociaux	135 578	135 578	
Etat : impôts et taxes diverses	7 089 635	7 089 635	
Groupe et associés	16 702 855	16 702 855	
Débiteurs divers	8 093 672	8 093 672	
Charges constatées d'avance	11 237 449	11 237 449	
TOTAL	**184 364 591**	**41 005 359**	**143 359 232**
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	24 553		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	21 973		

3.6. Créances clients et comptes rattachés

3.6.1. Créances clients et comptes rattachés brute

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2019	Net 30/09/2018
Créances clients et comptes rattachés	5 229 948	57 269	5 172 678	8 819 822
Autres créances	32 205 555	1 016 601	31 188 954	28 892 483
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	**37 435 503**	**1 073 870**	**36 361 632**	**37 712 305**

3.6.2. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Clients douteux	85 696	55 903	84 330	57 269
Autres créances	998 212	18 389		1 016 601
TOTAL	**1 083 908**	**74 292**	**84 330**	**1 073 870**

3.6.3. Produits à recevoir

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Fournisseurs avoirs à recevoir	7 478 083	6 067 586
Clients factures à établir	1 678 311	3 799 149
Produits d'assurance à recevoir	242 667	697 058
Produits à recevoir Formation	52 371	0
Intérêts courus	1 003 538	966 371
Autres produits à recevoir	261 876	0
TOTAL	**10 247 119**	**10 563 793**

3.7. Comptes de régularisation

3.7.1. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Charges constatées d'avance	11 237 449	11 327 693
Frais d'émission d'emprunt à étaler		
TOTAL	**11 237 449**	**11 327 693**

Le poste le plus significatif est le loyer à hauteur de 10 437 k€.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

4.1. Capitaux propres

Le capital social est composé de 10 014 745 actions ordinaires, d'une valeur nominale de 15 euros chacune. Ces actions sont détenues par Thom Europe, en sa qualité d'associé unique de la société.

Affectation des résultats de l'exercice 2018 :

Les comptes de l'exercice 2018 ont fait apparaître un résultat de 35 039 K€. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 5% à la réserve légale,
- le solde à titre de distribution de dividendes.

	Nombre d'actions	Capital social	Primes et Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Prov. Règlem.	Capitaux propres
Au 01/10/2018	**10 014 745**	**150 221 175**	**109 973 709**		**35 039 451**	**136 269**	**295 370 604**
Augmentation de capital							
Distribution dividendes					-33 287 479		-33 287 479
Report à nouveau							
Réserve Légale			1 751 973				
Résultat net de l'exercice					29 744 707		29 744 707
Amort dérogatoire						69 290	
Au 30/09/2019	**10 014 745**	**150 221 175**	**111 725 681**		**29 744 707**	**205 559**	**291 897 122**

4.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

4.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Provisions pour litiges	281 749	632 311	179 749	734 311
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	**281 749**	**632 311**	**179 749**	**734 311**

4.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	8 034 250	7 882 537	7 288 610	8 628 177
TOTAL	**8 034 250**	**7 882 537**	**7 288 610**	**8 628 177**

4.2.3. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Amortissements dérogatoires	136 269	69 290		205 559
TOTAL	**136 269**	**69 290**	**0**	**205 559**

La dotation aux amortissements dérogatoires est liée aux frais d'acquisition des titres OroVivo.

4.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	20 736	20 736		
à plus d'1 an à l'origine	22 433	22 433		
Emprunts et dettes financières divers	166 505 792	2 880 973	163 624 819	
Fournisseurs et comptes rattachés	59 857 617	59 857 617		
Personnel et comptes rattachés	13 940 813	13 940 813		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	8 454 544	8 454 544		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	7 889 089	7 889 089		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	2 730 411	2 730 411		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 834 598	5 834 598		
Groupe et associés	83 316 500	83 316 500		
Autres dettes	2 007 462	2 007 462		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	1 653 348	723 691	929 657	
TOTAL	**352 233 343**	**187 678 867**	**164 554 476**	**0**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	40 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	50 000 000			

Thom Europe a mis à disposition de Thom le 18 juillet 2014 un prêt de 39 039 k€ en principal de manière à refinancer la dette bancaire d'acquisition de cette dernière. Ce prêt in fine, qui portait intérêt à 7.7%, est à échéance 15 juillet 2019. Suite au refinancement de la dette du 07/08/2017 cette mise à disposition reste active mais porte intérêts au taux de 5.37%. Les intérêts sont payables trimestriellement. Au 30/09/2019, les comptes incluent 1 358 k€ d'intérêts courus.

4.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Fournisseurs Groupe	176 140	303260
Fournisseurs facture non parvenues Groupe	11 573 485	8 324 485
Effets à payer Groupe	0	0
Fournisseurs hors Groupe	20 901 650	27411631
Effets à payer hors Groupe	4 024 720	9 283 134
Fournisseurs factures non parvenues hors Groupe	23 181 622	26638975
TOTAL	**59 857 617**	**71 961 485**

4.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 755 107	34 078 394
Dettes fiscales et sociales	20 361 744	18 455 203
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 433	61 148
Emprunts et dette financières divers	164 959 961	164 913 298
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 475 288	5 388 642
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 139 811	885 067
Autres dettes	1 706	0
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**226 716 048**	**223 781 752**

4.6. Comptes de régularisation

4.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Produits d'exploitation	327 511	39 250
Produits financiers		
Produits exceptionnels	1 325 836	2 119 130
TOTAL	**1653 347**	**2 158 380**

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2019 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2019			Exercice 2018
	France	CEE + Export	Total	Total
Vente bijouterie horlogerie	423 503 863	0	423 503 863	398 667 533
Vente de marchandises intra groupe	173 785	9 776 889	9 950 674	14 677 263
Vente prestations logistique et décoratrice intra groupe	21 528	1 488 450	1 509 978	1 563 436
Vente métaux précieux	5 888 324	0	5 888 324	6 106 507
Vente métaux précieux groupe	0	82 185	82 185	146 550
Réparations bijouterie horlogerie	13 377 095	0	13 377 095	12 869 119
Autres produits	4 092 060	301 478	4 393 538	2 673 334
Chiffre d'affaires	**447 056 655**	**11 649 003**	**458 705 657**	**436 703 741**
%	97%	3%	100%	

5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Production stockée		
Production immobilisée	1 761 887	
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	1 679 443	1 484 241
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges (1)(2)	19 120 841	16 086 759
TOTAL	**22 562 171**	**17 571 000**

(1) Dont 7042 k€ de reprise sur provision chèque fidélité, 6013 k€ de reprise de provision sur stocks, 1 945 k€ de reprise sur provision sur immobilisations incorporelles.

(2) Les transferts de charges s'élèvent à 3426 k€ et se composent :

- Les transferts de charges liée à des charges de préouverture sont de1 308 k€
- Les transferts de charges d'assurances de 436 k€
- Les transferts de charges de personnel de 1 682 k€

5.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -8 485 265 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS FINANCIERS	**11 756 003**	**10 091 853**
Produits financiers de participations	10 557 382	8 759 090
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	-1 037	8
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	1 153 308	1 308 917
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	46 350	23 837
CHARGES FINANCIERES	**20 241 268**	**16 938 885**
Dotations financières aux amortissements et provisions	8 628 930	2 346 219
Intérêts et charges assimilées	11 368 576	12 034 786
Différences négatives de change	243 763	2 557 881
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	**-8 485 265**	**-6 847 033**

5.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -9 697 229 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 433 912**	**844 346**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 196 815	648 998
Produits exceptionnels sur opérations en capital	237 097	195 348
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**12 131 142**	**5 195 187**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 100 737	1 372 734
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 755 837	3 753 163
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 274 568	69 290
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-9 697 229**	**-4 350 841**

Les charges et produits exceptionnels incluent des éléments résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires. Ils comprennent notamment les dépenses de préouverture de magasins (frais de personnel, loyers, honoraires) et l'impact des cessions ou fermetures de magasins, à l'exception des mouvements de provisions au titre des dépréciations de droits au bail qui sont constatés en dotations et reprises de provisions d'exploitation.

5.5. Impôt sur les bénéfices

La société THOM est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société THOM EUROPE . Il n'y a pas de différence entre l'IS comptabilisé et l'IS en cas d'absence d'intégration fiscale. Il n'y a pas de déficit reportable.

5.5.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Résultat comptable avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique (en K€]	Report déficitaire à imputer IS (en K€)	Solde d'impôt	Résultat net après impôt (en K€)
TOTAL	52 423	13 592	66 015	22 729		22 679	29 745

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

	Résultat comptable avant impôt	Résultat fiscal	Impôt sur les sociétés	Résultat net
Résultat courant	62 120 498	77 090 966	26 535 994	34 804 000
Résultat exceptionnel	-9 697 229	-11 075 554	-3 857 412	-5 059 293
BASES	**52 423 269**	**66 015 412**	**22 678 582**	**29 744 707**

5.5.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations en vue des accroissements fiscaux :			
Fonds commerce et droits aux baux	39 819 301	806 703	40 626 004
Total base	**40 670 591**	**-447 179**	**40 223 412**
Accroissement de la dette future d'impôts (*)	**13 709 785**	**258 306**	**13 008 446**
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Taxe sur les surfaces commerciaux			
Participation	3 458 470	1 130 400	4 588 870
Contribution sociale de solidarité	427 828	22 120	449 948
Couverture	997 982	-5 063 845	-4 065 863
Effort construction	495 153	27 736	522 889
Total base	**4 381 451**	**-3 883 589**	**1 495 844**
Allègement de la dette future d'impôts (*)	**1 508 534**	**-1 243 525**	**478 969**

(*) au taux moyen de l'IS plus incidence de la contribution spéciale de 3.3% (32.02%)

6. INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Données sociales

Aucune rémunération n'est allouée au Président de Thom.
La convention collective ne prévoit aucun avantage lié à l'attribution de médailles du travail. Par conséquent, aucune provision n'est constatée.

6.2. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2019, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

L'effectif moyen est de 2 514 salariés contre 2 504 salariés sur l'exercice précédent

6.3. Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

La société a reçu une notification du 22 novembre 2019, de l'administration relevant des manquements liés au travail de salariés en France lors de dimanches ordinaires. La société et son conseil sont en train d'étudier les observations qui ont été relevées et préparent une réponse.

6.4. Honoraires Commissaire aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes sont :

- Deloitte : 109 K€
- Aca Nexia : 89 K€

6.5. Engagements hors bilan

Engagement Données

Indemnités de départ à la retraite

Au 30/09/2019 ces indemnités représentent un engagement de 297 K€.
Taux d'actualisation brut : 1.04%

Calcul de la rotation par catégories socioprofessionnelles basé sur les historiques de chaque entités

Taux de revalorisation des salaires : 2,5%

Table de mortalité Insee (T168)

Sûretés consenties

- Nantissement des comptes d'instruments financiers portant sur les titres Thom au profit des investisseurs du TLB et des banques émettrices du crédit revolving.
- Nantissement des prêts et comptes courants intra-groupe détenus Thom au profit des mêmes tiers
- Nantissement des comptes bancaires de Thom au profit des mêmes tiers
- Nantissement des marques Histoire d'Or, Marc Orian, TrésOr, J'M, Pop Bijoux et Codhor au profit des mêmes tiers.

Cautions bancaires

- Cautions bancaires données à certains bailleurs pour 1 880 k€
- Garantie bancaire de loyer émise pour Oro Vivo et Stroili. Cette garantie émise par la banque en France est réémise pour le compte de Oro Vivo par une banque locale en faveur du bailleur de Oro Vivo et pour le compte de Stroili en faveur des bailleurs de Stroili pour un montant de 679 k€

Couvertures

Le risque de change Euro / Dollar est couvert par le biais de contrats à terme et de produits structurés. Au 30 septembre 2019, le Groupe est engagé sur un montant d'achat de 49.5 millions d'USD sur la période 1er octobre 2019 – 30 septembre 2020 :

											Avant vente - FY18		Après vente - FY18	
Banque	Type de proc	Mois	Date op	Échéance	Échéance corrigée			Haute	Basse	Strike	$	€	$	€
CAdIF	Collar	Décembre 201	21/12/18	23/12/19	lun 23/12/19	2 019	12 Décembre	1.1400	1.2035	1.1400	4 000 000	3 508 772	4 000 000	3 508 772
Palatine	Collar	Janvier 2020	11/01/19	27/01/20	mer 29/01/20	2 020	1 Janvier	1.1500	1.2230	1.1500	4 000 000	3 478 261	4 000 000	3 478 261
BNP	Collar	Février 2020	13/02/19	24/02/20	mer 26/02/20	2 020	2 Février	1.1500	1.1800	1.1500	4 000 000	3 478 261	4 000 000	3 478 261
Palatine	Collar	Avril 2020	21/05/19	24/04/20	mar 28/04/20	2 020	4 Avril	1.1400	1.1550	1.1400	5 000 000	4 385 965	5 000 000	4 385 965
Palatine	Collar	Mai 2020	21/05/19	25/05/20	mer 27/05/20	2 020	5 Mai	1.1400	1.1590	1.1400	5 000 000	4 385 965	5 000 000	4 385 965
BNP	Collar	Juin 2020	21/05/19	24/06/20	ven 26/06/20	2 020	6 Juin	1.1400	1.1607	1.1400	4 000 000	3 508 772	4 000 000	3 508 772
BNP	Collar	Juillet 2020	21/05/19	27/07/20	mer 29/07/20	2 020	7 Juillet	1.1400	1.1662	1.1400	4 000 000	3 508 772	4 000 000	3 508 772
BNP	Collar	Août 2020	21/05/19	25/08/20	jeu 27/08/20	2 020	8 Août	1.1400	1.1707	1.1400	5 000 000	4 385 965	5 000 000	4 385 965
Collar										1	35 000 000	30 640 732	35 000 000	30 640 732

											Avant vente - FY18		Après vente - FY18	
Banque	Type de proc	Mois	Date op	Échéance	Échéance corrigée			Haute	Basse	Strike	$	€	$	€
BNP	Fwd	Octobre 2019	31/10/18	29/10/19	mar 29/10/19	2 019	10 Octobre			1.1686	5 000 000	4 278 624	5 000 000	4 278 624
SG	Fwd	Novembre 201	06/12/18	27/11/19	mer 27/11/19	2 019	11 Novembre			1.1725	2 000 000	1 705 757	2 000 000	1 705 757
SG	Fwd	Mars 2020	29/03/19	27/03/20	ven 27/03/20	2 020	3 Mars			1.1558	3 500 000	3 028 206	3 500 000	3 028 206
SG	Fwd	Septembre 202	13/09/19	28/09/20	lun 28/09/20	2 019	9 Septembre			1.1360	4 000 000	3 521 127	4 000 000	3 521 127
Forward										1	14 500 000	12 533 713	14 500 000	12 533 713

Total										1	49 500 000	43 174 446	49 500 000	43 174 446

Le risque de variation du cours de l'or est couvert par neuf contrats couvrant l'achat 1 600 onces or chaque mois.

	Quantité couv	Quantité couverte en EUR	Quantité couverte en USD	Quantité totale couverte	Cours EUR/USD fin de mois **
Type de contrat	Swap	Call synthétique	Swap		
Mois	**Once**	**Once**	**Once**	**Once**	
oct-19	800		800	1 600	
nov-19	800		800	1 600	
déc-19	800		800	1 600	
janv-20	800	500	300	1 600	
févr-20	800	500	300	1 600	
mars-20	800	500	300	1 600	
avr-20		1 600		1 600	
mai-20		1 600		1 600	
juin-20		1 600		1 600	
juil-20		1 600		1 600	
août-20		1 600		1 600	
sept-20		1 600		1 600	
oct-20	1300		300	1 600	

Engagement reçus

Thom, au 30 septembre 2019, conjointement avec Thom Europe dispose d'une ligne revolving de 90 millions d'euros de crédit revolving. Dont 85.5M non tirés incluant une ancillary facility

6.6. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.
Aucun engagement en matière de retraite et pension n'est pris à l'égard des dirigeants.

6.7 Etats Financiers consolidés

Les états financiers consolidés sont établis par l'entité THOM Europe SAS, 55 rue d'Amsterdam 75008 Paris

DocuSign Envelope ID: 54E1325E-5640-47D3-A294-AB8D07ADE5F3

THOM
Société par actions simplifiée au capital de 150.221.175 €
55 rue d'Amsterdam – 75008 Paris
RCS Paris 379 587 900
(la « **Société** »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 26 MARS 2020

[…]

PREMIERE DECISION

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance :

- Du rapport de gestion du Président sur l'activité et la situation de la Société pendant l'exercice clos le 30 septembre 2019 et sur les comptes dudit exercice ;
- Du rapport général des Commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission au cours dudit exercice ;

Approuve les comptes et bilans dudit exercice, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports et qui font apparaître pour ledit exercice un résultat net comptable bénéficiaire de 29.744.707 Euros.

L'Associé Unique prend acte qu'une dépense de loyer non déductible sur véhicule de tourisme de 39 k€ a été engagé au cours de l'exercice clos au 30 septembre 2019. Il s'agit de la seule dépense visée par les articles 223 quater et 39-4 du Code Général des Impôts au cours de l'exercice clos.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, approuve la proposition du Président et décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit la somme de 29.744.707 Euros, de la manière suivante :

- 1.487.235 Euros au poste « Réserve légale », correspondant à 5% du bénéfice de l'exercice conformément à l'article L. 232-10 du Code de commerce, qui serait ainsi égal à 6.852.845 euros ;
- 28.257.472 Euros à titre de distribution de dividendes, soit environ 2.8216 Euros par action.

Le dividende sera mis en paiement à compter des présentes décisions concernant l'approbation des comptes et dans le délai déterminé à l'article L. 232-13 du Code de commerce.

Pour satisfaire aux obligations de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est précisé le montant total des dividendes versés est susceptible de constituer un revenu éligible à l'abattement de 40% prévu à l'article 158, 3.2° du Code général des impôts, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France en application du 2° du 3 de l'article 158 du Code général des Impôts.

DocuSign Envelope ID: 54E1325E-5640-47D3-A294-AB8D07ADE5F3

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte que les dividendes qui ont été mis en distribution au titre des trois exercices précédents sont de :

EXERCICE CLOS LE	NOMBRE D'ACTIONS ORDINAIRES (AU MOMENT DE LA DISTRIBUTION)	DIVIDENDES BRUTS DISTRIBUES PAR ACTION, ELIGIBLES A L'ABATTEMENT	AUTRES REVENUS DISTRIBUES ELIGIBLES A L'ABATTEMENT	REVENUS DISTRIBUES NON ELIGIBLES A L'ABATTEMENT
30 sept. 2016	10.014.745	2,93266 € 2,995583 € Dividende exceptionnel mis en distribution au titre des sommes distribuables au 30 septembre 2016	/	/
30 sept. 2017	10.014.745	3,07635 €		
30 sept. 2018	10.014.745	3,3238 €		

[…]

CINQUIEME DECISION

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport du Président,

prend acte de l'arrivée du terme du mandat du co-commissaire aux comptes titulaire de la Société, la société CERA, société à responsabilité limité, dont le siège social est situé au 31 rue Henri Rochefort - 75017 Paris, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 353 091 879, ainsi que de l'arrivée du terme du mandat du co-commissaire aux comptes suppléant de la Société, Monsieur Philippe Sallé de Chou, né le 1er décembre 1959 à Bourges (18), de nationalité française et domicilié au 120 rue de Javel – 75015 Paris, lors de la présente décision d'approbation des comptes.

décide de renouveler le mandat du co-commissaire aux comptes titulaire pour une nouvelle période de six exercices, soit pour une durée venant à expiration à l'issue des décisions de l'Associé Unique statuant sur les comptes de l'exercice social clos le 30 septembre 2025 ; et

décide, conformément aux dispositions de l'article L. 823-1 du Code de commerce, de ne pas procéder au renouvellement du mandat du co-commissaire aux comptes suppléant.

[…]

DocuSigned by:
864142BF99E0475...

Certifie Conforme
Le Président
Monsieur Eric Belmonte

THOM

Société par actions simplifiée

55 rue d'Amsterdam

75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2019

CERA
31, rue Henri Rochefort
75017 Paris

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense

THOM

Société par actions simplifiée

55 rue d'Amsterdam

75008 Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 septembre 2019

A l'associé unique de la société THOM

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société THOM relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2019, 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er octobre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les paragraphe 2.2.1 « Immobilisations incorporelles » et 2.2.3 « Immobilisations financières » de la note « 2 - Règles et méthodes comptables » de l'annexe exposent les règles et principes comptables relatifs à l'évaluation des fonds de commerce, des droits au bail et des titres de participation. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par votre Société et des données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes sociaux 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 règlementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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.441-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 des commissaires 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.

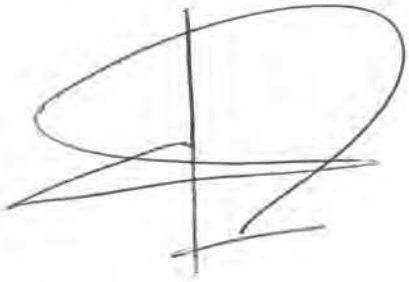
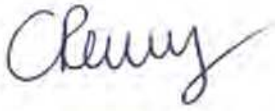
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

Paris-La Défense, le 20 décembre 2019

Les commissaires aux comptes

CERA	Deloitte & Associés
	
Daniel BUCHOUX	Cécile REMY

THOM

55 Rue D'AMSTERDAM

75008 PARIS 8E

Comptes au 30/09/2019

SOMMAIRE

Comptes annuels

Bilan - Actif ____ 3
Bilan - Passif ____ 4
Compte de résultat ____ 5
Annexes ____ 7

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/09/2019	30/09/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	8 512 893	4 465 169	4 047 724	2 089 151
Fonds commercial	134 148 167	17 204 771	116 943 396	122 442 220
Autres immobilisations incorporelles	85 884	85 884		
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	1 328 900		1 328 900	1 114 243
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	20 607		20 607	20 607
Constructions	54 184	50 889	3 295	3 724
Installations techniques, matériel, outillage	945 374	544 056	401 318	321 615
Autres immobilisations corporelles	173 003 953	126 871 786	46 132 168	48 978 415
Immobilisations en cours	3 430 942		3 430 942	2 519 762
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	185 364 241	24 596 276	160 767 966	166 622 721
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 211		2 211	2 211
Prêts	125 648 620		125 648 620	125 608 871
Autres immobilisations financières	10 043 021	1 335	10 041 686	10 013 078
ACTIF IMMOBILISE	**642 588 997**	**173 820 165**	**468 768 832**	**479 736 618**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	4 435 962		4 435 962	3 552 986
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	98 841 537	7 147 571	91 693 965	102 884 336
Avances et acomptes versés sur commandes	1 136 223		1 136 223	1 510 374
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	5 229 948	57 269	5 172 678	8 819 822
Autres créances	32 205 555	1 016 601	31 188 954	28 892 483
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	43 694 671		43 694 671	9 895 454
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	11 237 449		11 237 449	11 327 693
ACTIF CIRCULANT	**196 781 344**	**8 221 441**	**188 559 903**	**166 883 149**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**839 370 341**	**182 041 606**	**657 328 735**	**646 619 766**

Rubriques			30/09/2019	30/09/2018
Capital social ou individuel	(dont versé :	150 221 175)	150 221 175	150 221 175
Primes d'émission, de fusion, d'apport			106 147 177	106 147 177
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			5 365 610	3 613 637
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)	212 895	212 895
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			29 744 707	35 039 451
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées			205 559	136 269
CAPITAUX PROPRES			**291 897 122**	**295 370 604**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			734 311	281 749
Provisions pour charges			8 628 177	8 034 250
PROVISIONS			**9 362 489**	**8 315 999**
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			43 170	14 042 043
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	166 505 792	166 507 101
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			3 835 780	2 728 348
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			59 857 617	67 045 324
Dettes fiscales et sociales			33 014 857	29 698 358
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			5 834 598	4 916 162
Autres dettes			85 323 962	55 837 445
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance			1 653 348	2 158 380
DETTES			**356 069 124**	**342 933 163**
Ecarts de conversion passif				
TOTAL GENERAL			**657 328 735**	**646 619 766**

Rubriques	France	Exportation	30/09/2019	30/09/2018
Ventes de marchandises	429 587 499	9 859 074	439 446 574	419 597 852
Production vendue de biens				
Production vendue de services	17 469 155	1 789 928	19 259 084	17 105 889
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**447 056 655**	**11 649 003**	**458 705 657**	**436 703 741**
Production stockée				
Production immobilisée			1 761 887	
Subventions d'exploitation			555 875	473 621
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			19 120 841	16 086 759
Autres produits			1 123 568	1 010 619
PRODUITS D'EXPLOITATION			**481 267 829**	**454 274 741**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			116 914 056	126 981 145
Variation de stock (marchandises)			10 055 648	-6 232 231
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			10 285 450	12 421 078
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-882 976	-1 247 957
Autres achats et charges externes			132 088 653	122 124 480
Impôts, taxes et versements assimilés			7 977 212	7 868 772
Salaires et traitements			71 156 877	63 722 386
Charges sociales			23 764 500	24 988 755
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 692 164	14 749 742
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			4 068 044	5 888 072
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7 203 474	6 043 963
Dotations aux provisions			7 852 537	7 460 924
Autres charges			897 538	1 089 608
CHARGES D'EXPLOITATION			**406 073 176**	**385 858 736**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**75 194 653**	**68 416 005**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			10 557 382	8 759 090
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			-1 037	8
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			1 153 308	1 308 917
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			46 350	23 837
PRODUITS FINANCIERS			**11 756 003**	**10 091 853**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			8 628 930	2 346 219
Intérêts et charges assimilées			11 368 576	12 034 786
Différences négatives de change			243 763	2 557 881
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**20 241 268**	**16 938 885**
RESULTAT FINANCIER			**-8 485 265**	**-6 847 033**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**66 709 388**	**61 568 972**

Rubriques	30/09/2019	30/09/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 196 815	648 998
Produits exceptionnels sur opérations en capital	237 097	195 348
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 433 912**	**844 346**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 100 737	1 372 734
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 755 837	3 753 163
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	2 274 568	69 290
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**12 131 142**	**5 195 187**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-9 697 229**	**-4 350 841**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	4 588 869	3 458 470
Impôts sur les bénéfices	22 678 582	18 720 210
TOTAL DES PRODUITS	**495 457 744**	**465 210 939**
TOTAL DES CHARGES	**465 713 037**	**430 171 488**
BENEFICE OU PERTE	**29 744 707**	**35 039 451**

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société Thom est la principale entité d'exploitation du Groupe Thom Europe. Au 30/09/2019, elle exploite directement 538 bijouteries en France. 3 magasins ont été ouverts sur l'exercice clos au 30/09/2019 et 19 boutiques ont été fermées. Thom possède des filiales qui exploitent des bijouteries. Au total, la Société et ses filiales exploitent 1 034 magasins en France, Italie, Belgique et Pays-Bas au 30/09/2019.

Par ailleurs, Thom occupe une fonction d'approvisionnement de marchandises pour l'ensemble des sociétés d'exploitation du groupe Thom Europe.

Le Groupe avait pris la décision de faire évoluer ses systèmes d'information pour soutenir sa croissance :

Le projet « Salesforce », qui a été lancé au 1er trimestre de l'année civile 2018 pour permettre au Groupe de migrer ses sites internet sur une nouvelle plateforme, a été déployé en septembre 2019.

Le projet « Shine 2020 », qui a été lancé au 1er trimestre de l'année civile 2018, est en cours afin de préparer le changement d'ERP vers SAP par étape à partir de juin 2020.

Ces deux projets mobilisent des ressources importantes en interne et externe jusqu'à leur mise en service. Des ressources sont dédiées et isolées dans des salles projet. Les personnes, dont certaines ont quitté un poste opérationnel, ont été remplacées. Le Groupe se donne ainsi des moyens importants pour sécuriser la réussite de ces projets.

Le Groupe a décidé d'appliquer la majoration à 200% des dimanches travaillés (dimanches du Maire) et ce rétroactivement à compter de février 2016 (conformément à l'article L 3245-1 du code du travail). L'application rétroactive a donné lieu à un paiement en juin 2019. A ce titre €(1.6)m ont été comptabilisés en résultat exceptionnel et €(0.6)m restent comptabilisés en provision pour risques et charges au 30/09/2019.

Au cours de l'exercice écoulé, THOM a constitué les sociétés suivantes :

THOM TRADE, société par actions simplifiée, au capital de 50.000 euros, dont le siège social est sis 55 rue d'Amsterdam – 75008 Paris, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 849 570 965, (« Thom Trade ») ;

THOM TRADE ITALY, société à responsabilité limitée, au capital social de 200.000 euros, dont le siège social est sis Assago (MI) Strada 1, Palazzo 6 complesso D 2 CAP 20090, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Milan sous le numéro 10829540961, (« Thom Trade Italy »).

Note sur les bijoux factices :

Jusqu'à présent les bijoux factices étaient comptabilisés en stock. Cette comptabilisation s'expliquait par le fait que ces factices étaient principalement des produits en argent / acier qui avaient vocation à être vendus après avoir servi comme factices.

La décision a été prise d'élargir les gammes de factices à d'autres produits que ceux en argent (or, empierré). Ces nouvelles gammes de factices sont des produits sans aucun rapport avec les produits qu'ils imitent, alors qu'un factice en argent était un produit de la même gamme dans une très grande taille (difficile à vendre mais possible).

L'introduction de gammes de factices non vendables nous a obligés à revoir toute la stratégie et la gestion de nos anciennes gammes de factices.

Nous considérons aujourd'hui que l'ensemble de ces produits n'a plus vocation à être vendu. La seule destination de ces produits factices est uniquement de servir la vente.

En conséquence les bijoux factices sont reclassés pour leur valeur nette comptable de stock à immobilisation.

2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1. Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos ont été établis selon les normes comptables françaises issues du règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au Plan Comptable Général.
Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, de continuité d'exploitation, de permanence des méthodes et d'indépendance des exercices.

A noter, selon la directive comptable Européenne, l'enregistrement du mali technique de fusion doit être affecté obligatoirement aux différents actifs apportés. La nouvelle réglementation instaure de nouvelles règles de dépréciation des fonds de commerce et impose notamment la préparation annuelle de test de dépréciation sur la valeur des fonds de commerce. Les fonds de commerce inscrits au bilan ont une durée de vie illimitée.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle du coût historique.

Le CICE est comptabilisé en « traitements et salaires » conformément à l'avis de l'ANC et représente un impact de 654 k€ sur l'exercice. A partir du 1er janvier 2019, le CICE est remplacé par un allègement de cotisations patronales pérennes. Nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entreprise l'a utilisé à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de formation et recrutement
- de prospection de nouveaux marchés

2.2. Immobilisations

2.2.1. Immobilisations incorporelles

Les fonds de commerce et les droits au bail sont inscrits au bilan à leur valeur historique. Celle-ci correspond à la valeur individuelle d'acquisition - lorsque les fonds de commerce ont été acquis unitairement -, ou à la valeur allouée à chaque magasin en cas d'acquisition simultanée de plusieurs fonds ou de fusion.

En application des dispositions de l'article 214-3 du Plan Comptable Général, la société a estimé que les fonds de commerce figurant à l'actif du bilan n'ont pas de durée de vie limitée.

A ce titre, les fonds de commerce et droits au bail font l'objet de tests annuels systématiques de valeur. Une dépréciation est enregistrée si la valeur constatée est inférieure à la valeur nette comptable.

Les autres immobilisations incorporelles (principalement des logiciels) sont amorties selon la durée d'utilisation attendue. Cette durée est déterminée au cas par cas en fonction de la nature et des caractéristiques des éléments inclus dans cette rubrique, soit en général une durée de 1 à 5 ans.

2.2.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition. Les amortissements sont

calculés sur la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations en mode linéaire. Les immobilisations acquises, à la suite d'une fusion, sont amorties en fonction de la durée résiduelle d'utilité.

Ces durées d'usage sont principalement :

Immobilisations corporelles	Amort pour dépréciation	Mode Linéaire (L) Dégressif (D)	Amort fiscalement pratiqués	Mode Linéaire (L) Dégressif (D)
Constructions	7 à 30 ans	L	7 à 30 ans	L
Matériel de vente	3 ans	L	3 ans	L
Outillage	5 ans	L	5 ans	L
Agencements et installations	3 à 7 ans	L	3 à 7 ans	L
Matériel de transport	5 ans	L	5 ans	L
Matériel de bureau et informatique	3 ans	L	3 ans	L
Mobilier	5 à 10 ans	L	5 à 10 ans	L

2.2.3. Immobilisations financières

Les titres de participations sont inscrits à l'actif du bilan pour leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire estimée des titres de participation, augmentée des malis de confusion sous-jacents, correspond à leur valeur d'utilité. Cette dernière est appréciée au regard des éléments suivants :

- intérêt stratégique de conserver ses participations eu égard à l'activité de ses filiales directes ou indirectes,
- critères relatifs à l'actif net réévalué,
- valeur de marché.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur de réalisation est inférieure à la valeur d'acquisition. La valeur de réalisation est égale à la valeur d'entreprise des participations moins la dette nette du même ensemble. La valeur d'entreprise est déterminée en combinant la méthode des transactions comparables avec celle des comparables boursiers.

2.2.4. Autres immobilisations financières

Ce poste est composé uniquement des dépôts de garantie versés

2.2.5. Droit d'entrée

Les droits d'entrée payés aux bailleurs lors de l'ouverture de nouveaux magasins dans des centres commerciaux sont enregistrés en charges constatées d'avance et répartis sur la durée du bail.

2.3. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont enregistrées à leur coût d'acquisition (hors frais accessoires) ou d'apport.

La valeur d'inventaire diffère selon que les titres soient cotés ou non. Dans le premier cas, elle est égale au cours moyen du dernier mois de l'exercice et dans le second, elle est égale à leur valeur probable de négociation.

2.4. Evaluation des stocks

Les stocks sont suivis en gestion unitaire et sont évalués au prix d'achat réel déduction faite de toutes remises et ristournes Une dépréciation des stocks de produits est comptabilisée sur la base des pertes sur produits défectueux et invendus constatées sur l'exercice, rapportées aux stocks de la clôture précédente. Les taux de perte observés, calculés après déduction des refacturations aux fournisseurs et/ou de la valeur de récupération des produits en or, sont appliqués aux stocks de fin d'exercice, en fonction de leur antériorité.

Des dépréciations complémentaires peuvent être constatées en fonction des perspectives de commercialisation.

Une dépréciation des stocks de matière est comptabilisée lorsque le cours des matières (cours de couverture) est inférieur au prix d'achat.

A la clôture des exercices précédents, la dépréciation des stocks était essentiellement basée sur des critères de commercialisation, en fonction de leur typologie, antériorité et rotation.

2.5. Créances et autres créances

Les créances sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale. Le cas échéant, une dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur nette comptable. La valeur d'inventaire est estimée au regard des impayés et en fonction de l'ancienneté des créances.

2.6. Indemnités de départ à la retraite

A leur départ en retraite, les salariés du groupe reçoivent une indemnité selon les dispositions de la convention collective du commerce de détail de l'horlogerie-bijouterie.

L'âge moyen des salariés et l'ancienneté relativement peu élevée, liée à l'histoire récente du groupe et à sa croissance rapide, ainsi que le taux de rotation élevé des salariés a conduit à considérer qu'il n'y avait pas d'engagement d'un montant significatif au titre des indemnités de départ en retraite qui n'ont donc pas été comptabilisées.

Les coûts correspondants sont pris en charge dans l'exercice de départ effectif des salariés.

2.7. Opérations en devises

Les éventuels gains ou pertes de change résultant des approvisionnements payés en devises sont intégrés dans le coût d'achat des marchandises, lorsqu'ils sont significatifs.

2.8. Provisions pour risques et charges

Une provision est un élément du patrimoine ayant une valeur économique négative pour l'entité, c'est-à-dire une obligation de l'entité par rapport à un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci.

Lorsque l'obligation n'a pas d'échéance définie et/ou le montant n'est pas fixé de façon précise (obligation probable), ces charges incertaines quant à leur réalisation figurent au bilan dans les provisions pour risques et charges.

La société a développé notamment un système de cartes de fidélité qui permet au client d'obtenir un chèque cadeau au terme de 5 achats. Le montant du chèque cadeau attribué est calculé sur 10% du montant cumulé des 5 achats et doit être utilisé pour régler de nouveaux achats.

Afin de se conformer à l'avis n°2004-E du 13 octobre 2004 du Conseil National de la Comptabilité, le Groupe provisionne en provisions pour charges les droits acquis par le client dès la vente initiale en fonction d'un calcul de probabilité pour qu'un chèque cadeau soit émis et utilisé à partir de l'émission d'une carte et sur la base d'un montant moyen de chèque cadeau ramené en prix de revient.

2.9. Charges de préouverture de magasins

Les dépenses de pré ouverture de magasins (frais de personnel, loyers, honoraires) sont enregistrées en charges exceptionnelles directement ou par l'intermédiaire d'un compte de transfert de charges en particulier pour les frais de personnel.

2.10. Frais de couverture

Les frais de couverture sont comptabilisés en exploitation et non en financie

2.11 Impôts sur les sociétés

La société a opté au cours de l'exercice 2010/2011 pour le régime de l'intégration fiscale incluant sa filiale Thom.

Thom Europe refacture à la société bénéficiaire la charge d'impôt qu'elle aurait supporté si l'intégration fiscale n'existait pas et ne rétrocède pas les crédits d'impôt relatifs aux sociétés déficitaires.

3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

3.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 30/09/2019
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles (1)	145 223 332	2 979 294		4 126 782	144 075 844
Total 1 Incorporelles	**145 223 332**	**2 979 294**	**0**	**4 126 782**	**144 075 844**
Terrains	20 607				20 607
Constructions sur sol propre	12 881				12 881
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements	41 303				41 303
Installations générales et agencements	165 675 734	12 972 912	1 600 104	12 232 854	167 121 895
Installations techniques, matériels et outillages	979 530	780 158	122 993	252 657	945 374
Matériel de transport	555				555
Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 450 735	944 133		513 366	5 881 503
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	**172 181 345**	**14 697 203**	**1723097**	**13 107 136**	**174 024 118**
Immobilisations corporelles en cours	2 519 762	2 637 992	1 723 097	3 715	3 430 942
Total 3 Encours Corporelles	**2 519 762**	**2 637 992**	**1 723 097**	**17 359 429**	**3 430 942**
Acomptes					
TOTAL	**319 924 439**	**20 314 489**	**0**	**34 593 347**	**321 530 904**

(1) Le poste « Autres immobilisations incorporelles » est composé de la manière suivante :

- Logiciels : 6 553K€
- Marques : 1 960 K€
- Fonds commercial et droit au bail : 134 148 K€
- Autres immobilisations : 86 K€
- Immobilisations incorporelles en cours : 1 329 K€

3.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif, selon la nature des biens, et en fonction de la durée de vie prévue.

Tableau des amortissements techniques :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/09/2019
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles (1)	4 447 327	236 658	132 932	4 551 052
Total 1	**4 447 327**	**236 658**	**132 932**	**4 551 052**
Terrains				
Constructions	50 460	429		50 889
Installations générales et agencements	117 457 516	13 718 199	10 514 800	120 660 915
Installations techniques, matériels et outillages	657 915	121 881	235 740	544 056
Matériel de transport	520	35		555
Matériel de bureau informatique, mobilier	4 506 721	614 961	503 374	4 618 308
Emballages récupérables et divers				
Total 2	**122 673 132**	**14 455 505**	**11 253 914**	**125 874 723**
TOTAL	**127 120 459**	**14 692 163**	**11 386 846**	**130 425 775**

(1) Les amortissements du poste « Autres immobilisation incorporelles » correspondent aux dotations des logiciels.

3.2. Immobilisations financières

Tableau des mouvements de l'exercice :

Chiffres exprimés en euros	Valeur Brute au 30/09/2018	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/09/2019	Provision	Valeur Nette au 30/09/2019
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations (1)	182 608 456	2 750 000	-5 785	185 364 241	24 596 276	160 767 966
Autres titres immobilisés	2 211			2 211		2 211
Prêts et autres immobilisations financières	135 623 285	7 319 832	7 251 476	135 691 641	1 335	135 690 306
TOTAL	**318 233 952**	**10 069 832**	**7 245 691**	**321 058 093**	**24 597 611**	**296 460 483**

(1) Le poste « autres participations » a augmenté de 2 750 k€ à la suite de l'augmentation du capital d'Oro Vivo et de l'acquisition des titres THOM TRADE SAS.

3.2.1. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Provisions sur immos incorporelles (1)	15 130 392	4 019 004	1 944 625	17 204 771
Provisions sur immos corporelles	183 853	1 592 007	183 853	1 592 007
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	15 985 735	8 610 541		24 596 276
Provisions autres immos financières	1 335			1 335
TOTAL	31 301 315	14 221 552	2 128 478	43 394 389

(1) La variation du poste « immos incorporelles » s'élève à 2 075 k€ et correspond à la provision Fond de commerce et Droit au bail.

3.3. Liste des filiales et des participations

Filiales et Participations	Informations Financières										
	Capital	Primes, Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-Part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur Comptable des Titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice	Observations
				Brute	Nette						
A. Renseignements détaillés (b) concernant les filiales et les Participations											
1- Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)											
Histoire d'Or Monaco	302 400.00	1 428 111.00	99.94%	302 211.00	302 211.00	-		783 640.00	240 961.00		
Histoire d'Or Belgique	223 117.00	2 156 210.00	100.00%	3 740 539.21	3 740 539.21			17 307 795.00	1 551 516.00	3 565 839.00	
Histoire d'Or Portugal	20 000.00	- 964 073.00	100.00%	19 999.94	-			-	- 18 389.00		
Histoire d'Or Italie	100 000.00	3 530 385.00	100.00%	19 096 120.74	2 223 603.44			10 801 897.00	- 1 439 419.00		
Thom Netherland	500 000.00	- 961 159.00	100.00%	500 000.00	-			-	- 9 248.00		
STROILI (Italie)	13 826 800.00	141 752 040.00	100.00%	153 197 652.12	153 197 652.12	124 585 830.89		242 041 028.00	11 688 633.00		
OroVivo (Gmbh)	3 000 000.00	- 6 743 476.00	100.00%	7 203 758.50	-			22 554 042.00	- 1 236 257.00		
THOM UP	200 000.00	- 283 119.00	100.00%	200 000.00	200 000.00			108 693.00	- 45 323.00		
Histoire d'or Luxembourg	12 000.00	- 20 796.00	100.00%	12 000.00	12 000.00			179 296.00	- 118 978.00		
THOM TRADE	50 000.00	-	100.00%	50 000.00	50 000.00			-	- 10 564.00		
2 - Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)											
B. Renseignements globaux (c) concernant les autres filiales ou Participations											

3.4. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 30/09/2019	Solde 30/09/2019
Matières premières	4 435 962		4 435 962	3 552 986
Marchandises	98 841 537	7 147 571	91 693 965	102 884 336
TOTAL	**103 277 499**	**7 147 571**	**96 129 927**	**106 437 322**

3.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 184 364 592 € en valeur brute au 30/09/2019 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	**135 691 641**	**1 062 789**	**134 628 852**
Créances rattachées à des participations			
Prêts	125 648 620	1 062 789	124 585 831
Autres immobilisations financières	10 043 021		10 043 021
ACTIF CIRCULANT :	**48 672 950**	**39 942 570**	**8 730 380**
Clients	5 144 812	5 144 812	
Clients douteux	85 135	85 135	
Personnel et comptes rattachés	183 814	183 814	
Organismes sociaux	135 578	135 578	
Etat : impôts et taxes diverses	7 089 635	7 089 635	
Groupe et associés	16 702 855	16 702 855	
Débiteurs divers	8 093 672	8 093 672	
Charges constatées d'avance	11 237 449	11 237 449	
TOTAL	**184 364 591**	**41 005 359**	**143 359 232**
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	24 553		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	21 973		

3.6. Créances clients et comptes rattachés

3.6.1. Créances clients et comptes rattachés brute

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2019	Net 30/09/2018
Créances clients et comptes rattachés	5 229 948	57 269	5 172 678	8 819 822
Autres créances	32 205 555	1 016 601	31 188 954	28 892 483
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	**37 435 503**	**1 073 870**	**36 361 632**	**37 712 305**

3.6.2. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Clients douteux	85 696	55 903	84 330	57 269
Autres créances	998 212	18 389		1 016 601
TOTAL	**1 083 908**	**74 292**	**84 330**	**1 073 870**

3.6.3. Produits à recevoir

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Fournisseurs avoirs à recevoir	7 478 083	6 067 586
Clients factures à établir	1 678 311	3 799 149
Produits d'assurance à recevoir	242 667	697 058
Produits à recevoir Formation	52 371	0
Intérêts courus	1 003 538	966 371
Autres produits à recevoir	261 876	0
TOTAL	**10 247 119**	**10 563 793**

3.7. Comptes de régularisation

3.7.1. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Charges constatées d'avance	11 237 449	11 327 693
Frais d'émission d'emprunt à étaler		
TOTAL	**11 237 449**	**11 327 693**

Le poste le plus significatif est le loyer à hauteur de 10 437 k€.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

4.1. Capitaux propres

Le capital social est composé de 10 014 745 actions ordinaires, d'une valeur nominale de 15 euros chacune. Ces actions sont détenues par Thom Europe, en sa qualité d'associé unique de la société.

Affectation des résultats de l'exercice 2018 :

Les comptes de l'exercice 2018 ont fait apparaître un résultat de 35 039 K€. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté comme suit :

- 5% à la réserve légale,
- le solde à titre de distribution de dividendes.

	Nombre d'actions	Capital social	Primes et Réserves	Report à nouveau	Résultat de l'exercice	Prov. Règlem.	Capitaux propres
Au 01/10/2018	**10 014 745**	**150 221 175**	**109 973 709**		**35 039 451**	**136 269**	**295 370 604**
Augmentation de capital							
Distribution dividendes					-33 287 479		-33 287 479
Report à nouveau							
Réserve Légale			1 751 973				
Résultat net de l'exercice					29 744 707		29 744 707
Amort dérogatoire						69 290	
Au 30/09/2019	**10 014 745**	**150 221 175**	**111 725 681**		**29 744 707**	**205 559**	**291 897 122**

4.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

4.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Provisions pour litiges	281 749	632 311	179 749	734 311
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	**281 749**	**632 311**	**179 749**	**734 311**

4.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	8 034 250	7 882 537	7 288 610	8 628 177
TOTAL	**8 034 250**	**7 882 537**	**7 288 610**	**8 628 177**

4.2.3. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2018	Dotations	Reprises	Au 30/09/2019
Amortissements dérogatoires	136 269	69 290		205 559
TOTAL	**136 269**	**69 290**	**0**	**205 559**

La dotation aux amortissements dérogatoires est liée aux frais d'acquisition des titres OroVivo.

4.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'1 an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	20 736	20 736		
à plus d'1 an à l'origine	22 433	22 433		
Emprunts et dettes financières divers	166 505 792	2 880 973	163 624 819	
Fournisseurs et comptes rattachés	59 857 617	59 857 617		
Personnel et comptes rattachés	13 940 813	13 940 813		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	8 454 544	8 454 544		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	7 889 089	7 889 089		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	2 730 411	2 730 411		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 834 598	5 834 598		
Groupe et associés	83 316 500	83 316 500		
Autres dettes	2 007 462	2 007 462		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	1 653 348	723 691	929 657	
TOTAL	**352 233 343**	**187 678 867**	**164 554 476**	**0**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	40 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	50 000 000			

Thom Europe a mis à disposition de Thom le 18 juillet 2014 un prêt de 39 039 k€ en principal de manière à refinancer la dette bancaire d'acquisition de cette dernière. Ce prêt in fine, qui portait intérêt à 7.7%, est à échéance 15 juillet 2019. Suite au refinancement de la dette du 07/08/2017 cette mise à disposition reste active mais porte intérêts au taux de 5.37%. Les intérêts sont payables trimestriellement. Au 30/09/2019, les comptes incluent 1 358 k€ d'intérêts courus.

4.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Fournisseurs Groupe	176 140	303260
Fournisseurs facture non parvenues Groupe	11 573 485	8 324 485
Effets à payer Groupe	0	0
Fournisseurs hors Groupe	20 901 650	27411631
Effets à payer hors Groupe	4 024 720	9 283 134
Fournisseurs factures non parvenues hors Groupe	23 181 622	26638975
TOTAL	**59 857 617**	**71 961 485**

4.5. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	34 755 107	34 078 394
Dettes fiscales et sociales	20 361 744	18 455 203
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	22 433	61 148
Emprunts et dette financières divers	164 959 961	164 913 298
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 475 288	5 388 642
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 139 811	885 067
Autres dettes	1 706	0
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**226 716 048**	**223 781 752**

4.6. Comptes de régularisation

4.6.1. Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance s'analysent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Produits d'exploitation	327 511	39 250
Produits financiers		
Produits exceptionnels	1 325 836	2 119 130
TOTAL	**1653 347**	**2 158 380**

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2019 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2019			Exercice 2018
	France	CEE + Export	Total	Total
Vente bijouterie horlogerie	423 503 863	0	423 503 863	398 667 533
Vente de marchandises intra groupe	173 785	9 776 889	9 950 674	14 677 263
Vente prestations logistique et décoratrice intra groupe	21 528	1 488 450	1 509 978	1 563 436
Vente métaux précieux	5 888 324	0	5 888 324	6 106 507
Vente métaux précieux groupe	0	82 185	82 185	146 550
Réparations bijouterie horlogerie	13 377 095	0	13 377 095	12 869 119
Autres produits	4 092 060	301 478	4 393 538	2 673 334
Chiffre d'affaires	**447 056 655**	**11 649 003**	**458 705 657**	**436 703 741**
%	97%	3%	100%	

5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Au 30/09/2018
Production stockée		
Production immobilisée	1 761 887	
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	1 679 443	1 484 241
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges (1)(2)	19 120 841	16 086 759
TOTAL	**22 562 171**	**17 571 000**

(1) Dont 7042 k€ de reprise sur provision chèque fidélité, 6013 k€ de reprise de provision sur stocks, 1 945 k€ de reprise sur provision sur immobilisations incorporelles.

(2) Les transferts de charges s'élèvent à 3426 k€ et se composent :

- Les transferts de charges liée à des charges de préouverture sont de1 308 k€
- Les transferts de charges d'assurances de 436 k€
- Les transferts de charges de personnel de 1 682 k€

5.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -8 485 265 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS FINANCIERS	**11 756 003**	**10 091 853**
Produits financiers de participations	10 557 382	8 759 090
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	-1 037	8
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change	1 153 308	1 308 917
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	46 350	23 837
CHARGES FINANCIERES	**20 241 268**	**16 938 885**
Dotations financières aux amortissements et provisions	8 628 930	2 346 219
Intérêts et charges assimilées	11 368 576	12 034 786
Différences négatives de change	243 763	2 557 881
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	**-8 485 265**	**-6 847 033**

5.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -9 697 229 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**2 433 912**	**844 346**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 196 815	648 998
Produits exceptionnels sur opérations en capital	237 097	195 348
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**12 131 142**	**5 195 187**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 100 737	1 372 734
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 755 837	3 753 163
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 274 568	69 290
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-9 697 229**	**-4 350 841**

Les charges et produits exceptionnels incluent des éléments résultant d'événements ou d'opérations clairement distincts des activités ordinaires. Ils comprennent notamment les dépenses de préouverture de magasins (frais de personnel, loyers, honoraires) et l'impact des cessions ou fermetures de magasins, à l'exception des mouvements de provisions au titre des dépréciations de droits au bail qui sont constatés en dotations et reprises de provisions d'exploitation.

5.5. Impôt sur les bénéfices

La société THOM est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société THOM EUROPE . Il n'y a pas de différence entre l'IS comptabilisé et l'IS en cas d'absence d'intégration fiscale. Il n'y a pas de déficit reportable.

5.5.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité

Résultats	Résultat comptable avant impôt (en K€)	Réintégrations et déductions (en K€)	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique (en K€]	Report déficitaire à imputer IS (en K€)	Solde d'impôt	Résultat net après impôt (en K€)
TOTAL	52 423	13 592	66 015	22 729		22 679	29 745

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

	Résultat comptable avant impôt	Résultat fiscal	Impôt sur les sociétés	Résultat net
Résultat courant	62 120 498	77 090 966	26 535 994	34 804 000
Résultat exceptionnel	-9 697 229	-11 075 554	-3 857 412	-5 059 293
BASES	**52 423 269**	**66 015 412**	**22 678 582**	**29 744 707**

5.5.2. Fiscalité différée

BASES	A l'ouverture de l'exercice (€)	Variations en résultat de l'exercice (€)	A la clôture de l'exercice (€)
Evaluations en vue des accroissements fiscaux :			
Fonds commerce et droits aux baux	39 819 301	806 703	40 626 004
Total base	**40 670 591**	**-447 179**	**40 223 412**
Accroissement de la dette future d'impôts (*)	**13 709 785**	**258 306**	**13 008 446**
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Taxe sur les surfaces commerciaux			
Participation	3 458 470	1 130 400	4 588 870
Contribution sociale de solidarité	427 828	22 120	449 948
Couverture	997 982	-5 063 845	-4 065 863
Effort construction	495 153	27 736	522 889
Total base	**4 381 451**	**-3 883 589**	**1 495 844**
Allègement de la dette future d'impôts (*)	**1 508 534**	**-1 243 525**	**478 969**

(*) au taux moyen de l'IS plus incidence de la contribution spéciale de 3.3% (32.02%)

6. INFORMATIONS DIVERSES

6.1. Données sociales

Aucune rémunération n'est allouée au Président de Thom.
La convention collective ne prévoit aucun avantage lié à l'attribution de médailles du travail. Par conséquent, aucune provision n'est constatée.

6.2. Effectif moyen du personnel salarié et intérimaire

Sur l'année fiscale 2019, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

L'effectif moyen est de 2 514 salariés contre 2 504 salariés sur l'exercice précédent

6.3. Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

La société a reçu une notification du 22 novembre 2019, de l'administration relevant des manquements liés au travail de salariés en France lors de dimanches ordinaires. La société et son conseil sont en train d'étudier les observations qui ont été relevées et préparent une réponse.

6.4. Honoraires Commissaire aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes sont :

- Deloitte : 109 K€
- Aca Nexia : 89 K€

6.5. Engagements hors bilan

Engagement Données

Indemnités de départ à la retraite

Au 30/09/2019 ces indemnités représentent un engagement de 297 K€.
Taux d'actualisation brut : 1.04%

Calcul de la rotation par catégories socioprofessionnelles basé sur les historiques de chaque entités

Taux de revalorisation des salaires : 2,5%

Table de mortalité Insee (T168)

Sûretés consenties

- Nantissement des comptes d'instruments financiers portant sur les titres Thom au profit des investisseurs du TLB et des banques émettrices du crédit revolving.
- Nantissement des prêts et comptes courants intra-groupe détenus Thom au profit des mêmes tiers
- Nantissement des comptes bancaires de Thom au profit des mêmes tiers
- Nantissement des marques Histoire d'Or, Marc Orian, TrésOr, J'M, Pop Bijoux et Codhor au profit des mêmes tiers.

Cautions bancaires

- Cautions bancaires données à certains bailleurs pour 1 880 k€
- Garantie bancaire de loyer émise pour Oro Vivo et Stroili. Cette garantie émise par la banque en France est réémise pour le compte de Oro Vivo par une banque locale en faveur du bailleur de Oro Vivo et pour le compte de Stroili en faveur des bailleurs de Stroili pour un montant de 679 k€

Couvertures

Le risque de change Euro / Dollar est couvert par le biais de contrats à terme et de produits structurés. Au 30 septembre 2019, le Groupe est engagé sur un montant d'achat de 49.5 millions d'USD sur la période 1er octobre 2019 – 30 septembre 2020 :

											Avant vente - FY18		Après vente - FY18	
Banque	Type de proc	Mois	Date op	Échéance	Échéance corrigée			Haute	Basse	Strike	$	€	$	€
CAdIF	Collar	Décembre 201	21/12/18	23/12/19	lun 23/12/19	2 019	12 Décembre	1.1400	1.2035	1.1400	4 000 000	3 508 772	4 000 000	3 508 772
Palatine	Collar	Janvier 2020	11/01/19	27/01/20	mer 29/01/20	2 020	1 Janvier	1.1500	1.2230	1.1500	4 000 000	3 478 261	4 000 000	3 478 261
BNP	Collar	Février 2020	13/02/19	24/02/20	mer 26/02/20	2 020	2 Février	1.1500	1.1800	1.1500	4 000 000	3 478 261	4 000 000	3 478 261
Palatine	Collar	Avril 2020	21/05/19	24/04/20	mar 28/04/20	2 020	4 Avril	1.1400	1.1550	1.1400	5 000 000	4 385 965	5 000 000	4 385 965
Palatine	Collar	Mai 2020	21/05/19	25/05/20	mer 27/05/20	2 020	5 Mai	1.1400	1.1590	1.1400	5 000 000	4 385 965	5 000 000	4 385 965
BNP	Collar	Juin 2020	21/05/19	24/06/20	ven 26/06/20	2 020	6 Juin	1.1400	1.1607	1.1400	4 000 000	3 508 772	4 000 000	3 508 772
BNP	Collar	Juillet 2020	21/05/19	27/07/20	mer 29/07/20	2 020	7 Juillet	1.1400	1.1662	1.1400	4 000 000	3 508 772	4 000 000	3 508 772
BNP	Collar	Août 2020	21/05/19	25/08/20	jeu 27/08/20	2 020	8 Août	1.1400	1.1707	1.1400	5 000 000	4 385 965	5 000 000	4 385 965
Collar										1	35 000 000	30 640 732	35 000 000	30 640 732

											Avant vente - FY18		Après vente - FY18	
Banque	Type de proc	Mois	Date op	Échéance	Échéance corrigée			Haute	Basse	Strike	$	€	$	€
BNP	Fwd	Octobre 2019	31/10/18	29/10/19	mar 29/10/19	2 019	10 Octobre			1.1686	5 000 000	4 278 624	5 000 000	4 278 624
SG	Fwd	Novembre 201	06/12/18	27/11/19	mer 27/11/19	2 019	11 Novembre			1.1725	2 000 000	1 705 757	2 000 000	1 705 757
SG	Fwd	Mars 2020	29/03/19	27/03/20	ven 27/03/20	2 020	3 Mars			1.1558	3 500 000	3 028 206	3 500 000	3 028 206
SG	Fwd	Septembre 202	13/09/19	28/09/20	lun 28/09/20	2 019	9 Septembre			1.1360	4 000 000	3 521 127	4 000 000	3 521 127
Forward										1	14 500 000	12 533 713	14 500 000	12 533 713

Total										1	49 500 000	43 174 446	49 500 000	43 174 446

Le risque de variation du cours de l'or est couvert par neuf contrats couvrant l'achat 1 600 onces or chaque mois.

	Quantité couv	Quantité couverte en EUR	Quantité couverte en USD	Quantité totale couverte	Cours EUR/USD fin de mois **
Type de contrat	Swap	Call synthétique	Swap		
Mois	**Once**	**Once**	**Once**	**Once**	
oct-19	800		800	1 600	
nov-19	800		800	1 600	
déc-19	800		800	1 600	
janv-20	800	500	300	1 600	
févr-20	800	500	300	1 600	
mars-20	800	500	300	1 600	
avr-20		1 600		1 600	
mai-20		1 600		1 600	
juin-20		1 600		1 600	
juil-20		1 600		1 600	
août-20		1 600		1 600	
sept-20		1 600		1 600	
oct-20	1300		300	1 600	

Engagement reçus

Thom, au 30 septembre 2019, conjointement avec Thom Europe dispose d'une ligne revolving de 90 millions d'euros de crédit revolving. Dont 85.5M non tirés incluant une ancillary facility

6.6. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.
Aucun engagement en matière de retraite et pension n'est pris à l'égard des dirigeants.

6.7 Etats Financiers consolidés

Les états financiers consolidés sont établis par l'entité THOM Europe SAS, 55 rue d'Amsterdam 75008 Paris