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 29/04/2021 sous le numéro de dépôt 29815

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 2020

CERA
31 Rue Henri Rochefort
75017 Paris

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
S.A.S. au capital de 2 188 160 €
572 028 041 RCS Nanterre

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 2020

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 2020, 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 l'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 prévues par le Code de Commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir.

Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Les paragraphes 2.2.1 « Immobilisations incorporelles » et 2.2.4 « 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. Une deuxième étape a consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces évaluations et à vérifier que l'annexe aux comptes annuels fournit une information appropriée.

Vérifications et informations spécifiques

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

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.

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 12 janvier 2021

Les commissaires aux comptes

CERA	Deloitte & Associés
DocuSigned by: Daniel BUCHOUX 90AFB18595C940B...	
Daniel BUCHOUX	Cécile REMY

THOM

55 Rue D'AMSTERDAM

75008 PARIS 8E

Comptes au 30/09/2020

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

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

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif ——— 8
Détail des comptes - Passif ——— 16
Détail des comptes - Charges ——— 22
Détail des comptes - Produits ——— 32

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	30/09/2020	30/09/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	9 053 149	4 515 164	4 537 985	4 047 724
Fonds commercial	131 492 290	17 984 990	113 507 300	116 943 396
Autres immobilisations incorporelles	85 884	85 884		
Avances, acomptes sur immo. incorporelles	2 082 326		2 082 326	1 328 900
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	20 607		20 607	20 607
Constructions	54 184	51 319	2 866	3 295
Installations techniques, matériel, outillage	1 303 227	709 848	593 379	401 318
Autres immobilisations corporelles	173 821 410	134 113 622	39 707 788	46 132 168
Immobilisations en cours	1 679 298		1 679 298	3 430 942
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	185 352 229	7 923 758	177 428 471	160 767 966
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 211		2 211	2 211
Prêts	125 647 129		125 647 129	125 648 620
Autres immobilisations financières	10 064 129		10 064 129	10 041 686
ACTIF IMMOBILISE	**640 658 072**	**165 384 585**	**475 273 487**	**468 768 832**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	13 759 555	21 040	13 738 515	4 435 962
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	84 849 459	6 106 490	78 742 969	91 693 965
Avances et acomptes versés sur commandes	3 616 651		3 616 651	1 136 223
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	4 601 156	25 566	4 575 590	5 172 678
Autres créances	24 605 674	1 029 998	23 575 676	31 188 954
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	166 130 683		166 130 683	43 694 671
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	8 694 548		8 694 548	11 237 449
ACTIF CIRCULANT	**306 257 725**	**7 183 093**	**299 074 631**	**188 559 903**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**946 915 797**	**172 567 679**	**774 348 118**	**657 328 735**

Rubriques	30/09/2020	30/09/2019
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	6 852 845	5 365 610
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)	61 464 845	29 744 707
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	274 848	205 559
CAPITAUX PROPRES	**325 173 785**	**291 897 122**
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	784 085	734 311
Provisions pour charges	9 592 978	8 628 177
PROVISIONS	**10 377 064**	**9 362 489**
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	89 958 401	43 170
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	166 629 708	166 505 792
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	5 630 421	3 835 780
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	45 012 402	59 857 617
Dettes fiscales et sociales	31 934 536	33 014 857
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 733 359	5 834 598
Autres dettes	96 197 674	85 323 962
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	1 700 768	1 653 348
DETTES	**438 797 269**	**356 069 124**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**774 348 118**	**657 328 735**

Rubriques	France	Exportation	30/09/2020	30/09/2019
Ventes de marchandises	410 202 891	10 520 336	420 723 227	439 446 574
Production vendue de biens				
Production vendue de services	13 880 354	1 534 321	15 414 675	19 259 084
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**424 083 245**	**12 054 657**	**436 137 902**	**458 705 657**
Production stockée				
Production immobilisée				1 761 887
Subventions d'exploitation			126 016	555 875
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			17 444 443	19 120 841
Autres produits			1 286 830	1 123 568
PRODUITS D'EXPLOITATION			**454 995 191**	**481 267 829**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			109 051 530	116 914 056
Variation de stock (marchandises)			13 992 078	10 055 648
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			15 081 111	10 285 450
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			-9 323 593	-882 976
Autres achats et charges externes			123 607 997	132 088 653
Impôts, taxes et versements assimilés			7 063 991	7 977 212
Salaires et traitements			60 639 801	71 156 877
Charges sociales			19 713 665	23 764 500
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			14 682 037	14 692 164
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			2 871 385	4 068 044
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			6 151 729	7 203 474
Dotations aux provisions			8 711 898	7 852 537
Autres charges			1 043 056	897 538
CHARGES D'EXPLOITATION			**373 286 683**	**406 073 176**
RESULTAT D'EXPLOITATION			**81 708 507**	**75 194 653**
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			6 832 874	10 557 382
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			202 429	-1 037
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			16 872 517	
Différences positives de change			1 056 921	1 153 308
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				46 350
PRODUITS FINANCIERS			**24 964 742**	**11 756 003**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			213 397	8 628 930
Intérêts et charges assimilées			12 105 406	11 368 576
Différences négatives de change			896 338	243 763
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**13 215 141**	**20 241 268**
RESULTAT FINANCIER			**11 749 601**	**-8 485 265**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			**93 458 108**	**66 709 388**

Rubriques	30/09/2020	30/09/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 235 826	2 196 815
Produits exceptionnels sur opérations en capital	298 156	237 097
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 559 302	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**3 093 284**	**2 433 912**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 200 592	4 100 737
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 274 006	5 755 837
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	944 374	2 274 568
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**8 418 973**	**12 131 142**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-5 325 688**	**-9 697 229**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	3 863 985	4 588 869
Impôts sur les bénéfices	22 803 590	22 678 582
TOTAL DES PRODUITS	**483 053 217**	**495 457 744**
TOTAL DES CHARGES	**421 588 372**	**465 713 037**
BENEFICE OU PERTE	**61 464 845**	**29 744 707**

I. ANNEXE

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE 3

2. REGLES ET METHODES COMPTABLES 4

2.1. ..... PRINCIPES, REGLES ET METHODES COMPTABLES 4

2.2. IMMOBILISATIONS 4

2.2.1. Immobilisations incorporelles 4

2.2.2. Immobilisations corporelles 4

2.2.3. Immobilisations financières 5

2.2.4. Autres immobilisations financières 5

2.2.5. Droit d'entrée 5

2.3. ..... VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT 6

2.4. ..... EVALUATION DES STOCKS 6

2.5. ..... CREANCES ET AUTRES CREANCES 6

2.6. ..... INDEMNITES DE DEPART A LA RETRAITE 6

2.7. ..... OPERATIONS EN DEVISES 6

2.8. ..... PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES 6

2.9. ..... CHARGES DE PREOUVERTURE DE MAGASINS 7

2.10. FRAIS DE COUVERTURE 7

2.11 ..... IMPOTS SUR LES SOCIETES 7

3. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF 8

3.1. ..... IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES 8

3.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice 8

3.1.2. Tableau des amortissements 9

3.2. ..... IMMOBILISATIONS FINANCIERES 10

3.2.1. Provision pour dépréciation des immobilisations 10

3.3. ..... LISTE DES FILIALES ET DES PARTICIPATIONS 11

3.4. COMPTES DE STOCKS DE MARCHANDISES ET DE TRAVAUX EN COURS 11

3.5. ..... ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES 12

3.6. ..... CREANCES CLIENTS ET COMPTES RATTACHES 12

3.6.1. Créances clients et comptes rattachés brute 12

3.6.2. Provisions pour dépréciation des créances 13

3.6.3. Produits à recevoir 13

3.7. ..... COMPTES DE REGULARISATION 13

3.7.1. Charges constatées d'avance 13

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF 14

4.1. ..... CAPITAUX PROPRES 14

4.2. ..... ETAT DES PROVISIONS 15

4.2.1. Provisions pour risques 15

4.2.2. Provisions pour charges ... 15

4.2.3. Provision amortissements dérogatoires 15

4.3. ..... ETATS DES ECHEANCES DES DETTES 16

4.4. ..... DETTES FOURNISSEURS ET COMPTES RATTACHES 17

4.5. ..... CHARGES A PAYER 17

4.6. ..... COMPTES DE REGULARISATION 18

4.6.1. Produits constatés d'avance 18

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT 19

5.1. ..... VENTILATION DU MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES 19
5.2. ..... AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION 19
5.3. ..... RESULTAT FINANCIER 20
5.4. ..... RESULTAT EXCEPTIONNEL 20
5.5. ..... IMPOT SUR LES BENEFICES 21

5.5.1. Ventilation de l'impôt sur les bénéfices lié à l'activité 21

5.5.2. Fiscalité différée 22

6. INFORMATIONS DIVERSES 23

6.1. ..... DONNEES SOCIALES 23
6.2. . EFFECTIF MOYEN DU PERSONNEL SALARIE ET INTERIMAIRE 23
6.3. ..... EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE 23
6.4. ..... HONORAIRES COMMISSAIRE AUX COMPTES 23
6.5. ..... ENGAGEMENTS HORS BILAN 24
6.6. ..... REMUNERATION DES ORGANES D'ADMINISTRATION 26
6.7 ETATS FINANCIERS CONSOLIDES 26

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société Thom est la principale entité d'exploitation du Groupe Thom Europe. Au 30/09/2020, elle exploite directement 526 bijouteries en France. 8 magasins ont été ouverts sur l'exercice clos au 30/09/2020 et 20 boutiques ont été fermées. Thom possède des filiales qui exploitent des bijouteries. Au total, la Société et ses filiales exploitent 1 007 magasins en France, Italie, Belgique et Pays-Bas au 30/09/2020.

1. Crise du Covid. 19

a) Au cours de l'exercice écoulé, l'activité de la Société a été impactée par la crise sanitaire liée à l'épidémie de Covid-19 ainsi qu'il suit :

- Du 1er octobre 2019 jusqu'au 15 mars 2020, il n'y a pas eu de modification significative de la marche des affaires de la Société, son activité s'étant poursuivie dans des conditions similaires à celles de l'exercice précédent ;
- Au cours de la première période de confinement du 15 mars 2020 au 2 juin 2020 :

i) L'activité de Thom SAS ainsi que ses filiales a été, en partie, interrompue et une partie des salariés mise en chômage partiel :

En France, l'ensemble des magasins a été fermé le 15 mars 2020 jusqu'au 12 mai 2020. A partir du 12 mai 2020 alors qu'étaient encore maintenues des restrictions sanitaires strictes (déplacements limités), les magasins de centre-ville et dans les petits centres commerciaux ont pu rouvrir, les magasins dans les grands centres commerciaux (> 40 000 m2) sont quant à eux restés fermés jusqu'au 2 juin 2020. Pendant les périodes de fermeture les salariés des magasins ont été pour leur quasi intégralité mis en chômage partiel.

a) Depuis la fin de la période du premier confinement soit le 2 juin 2020 et jusqu'à la clôture de l'exercice, l'activité de la Société a repris très rapidement son rythme d'activité d'avant confinement.

b) En raison de cette crise sanitaire liée à l'épidémie de Covid-19, un certain nombre de mesures (« Plan Covid ») ont été prises, telles que notamment :

- La mise en place d'un protocole sanitaire strict dans nos magasins, nos centres logistiques et nos sièges en concertation avec les représentants du personnel afin d'assurer la sécurité sanitaire de nos salariés. Les équipements sanitaires correspondants ont représenté sur la période un coût de [.]

- La mise en place d'un plan d'économie de coûts pour adapter au plus juste la structure de coûts à la baisse d'activité (Opex, Capex). Ce plan s'est accompagné d'un plan de gestion de la trésorerie en concertation avec nos fournisseurs (révision du planning d'achats notamment) ;

c) Ce Plan Covid a permis de limiter l'impact économique de la crise sanitaire sur le Groupe. Le Groupe a limité la perte d'EBITDA vs. N-1 à 12m€ et a atteint son budget de génération de trésorerie nette sur l'exercice.

- Sur la France la perte de chiffre d'affaires sur cette période vs. budget a été de 57.5m€ et d'EBITDA de 10.9m€. Si la perte de chiffre d'affaires n'a pas pu être compensée, la perte d'EBITDA sur cette période de confinement a été plus que compensée par la très bonne performance de la France avant et après le confinement, le Budget d'EBITDA en France étant dépassé sur l'ensemble de l'exercice fiscal.

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.

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.

2.2. 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.

2.3. 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.

La dépréciation des stocks est essentiellement basée sur des critères de commercialisation, en fonction de leur typologie, antériorité et rotation.

2.4. 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.

2.5. 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.

2.6. 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.

2.7. 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 provision 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.

2.8. 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.

2.9. Frais de couverture

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

2.11 Impôts sur les sociétés

La société a opté au cours de l'exercice 2010/2011 pour le régime de l'intégration fiscale, avec Thom Group comme société tête de groupe. Depuis le 01/10/2019, les sociétés THOM UP', THOM TRADE et JOOLS ont rejoint le groupe fiscal.Thom Group 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 30/09/2019	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections +/-	Cessions	Au 30/09/2020
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles (1)	144 075 844	2 041 489		3 403 683	142 713 650
Total 1 Incorporelles	**144 075 844**	**2 041 489**	**0**	**3 403 683**	**142 713 650**
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	167 121 895	282 847	7 380 228	6 973 650	167 811 321
Installations techniques, matériels et outillages	945 374		382 111	24 259	1 303 227
Matériel de transport	555				555
Matériel de bureau et informatique, mobilier	5 881 503		759 166	631 135	6 009 534
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	**174 024 118**	**282847**	**8521505**	**7 629 044**	**175 199 428**
Immobilisations corporelles en cours	3 430 942	6 769 861	-8 521 505	0	1 679 298
Total 3 Encours Corporelles	**3 430 942**	**6 769 861**	**-8 521 505**	**0**	**1 679 298**
Acomptes					
TOTAL	**321 530 904**	**9 094 197**	**0**	**11 032 727**	**319 592 376**

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

- Logiciels : 7 068 K€
- Marques : 1 984 K€
- Fonds commercial et droit au bail : 131 492K€
- Autres immobilisations : 86 K€
- Immobilisations incorporelles en cours : 2 081 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 30/09/2019	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 30/09/2020
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles (1)	4 551 052	719 089	669 093	4 601 048
Total 1	**4 551 052**	**719 089**	**669 093**	**4 601 048**
Terrains				
Constructions	50 889	429		51 319
Installations générales et agencements	120 660 915	14 054 571	6 015 100	128 700 386
Installations techniques, matériels et outillages	544 056	185 603	19 811	709 848
Matériel de transport	555			555
Matériel de bureau informatique, mobilier	4 618 308	547 656	65 013	5 100 951
Emballages récupérables et divers				
Total 2	**125 874 723**	**14 788 259**	**6 099 924**	**134 563 059**
TOTAL	**130 425 775**	**15 507 348**	**6 769 017**	**139 164 107**

(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 30/09/2019	Acquisitions et Virements de poste à poste	Cessions et Virements de poste à poste	Valeur Brute au 30/09/2020	Provision	Valeur Nette au 30/09/2020
Participations évaluées par mise en équivalence						
Autres participations	185 364 241		12 012	185 352 229	7 923 758	177 428 471
Autres titres immobilisés	2 211			2 211		2 211
Prêts et autres immobilisations financières	135 691 641	7 123 914	7 104 297	135 711 258		135 711 258
TOTAL	**321 058 093**	**7 123 914**	**7 116 309**	**321 065 698**	**7 923 758**	**313 141 940**

3.2.1. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Provisions sur immos incorporelles (1)	17 204 771	2 559 655	1 779 436	17 984 990
Provisions sur immos corporelles	1 592 007	311 730	1 592 007	311 730
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	24 596 276	200 000	16 872 517	7 923 758
Provisions autres immos financières	1 335		1 335	
TOTAL	43 394 389	3 071 385	20 245 295	26 220 478

(1) La variation du poste « immos incorporelles » s'élève à 781 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	226 588.00	99.94%	302 211.00	302 211.00	701 565.00		703 693.00	-		
Histoire d'Or Belgique	223 117.00	1 899 910.00	100.00%	3 740 539.21	3 740 539.21			16 568 108.00	-	-	
Histoire d'Or Portugal	20 000.00	- 13 398.00	100.00%	19 999.94	-			-	-		
Thom Netherland	500 000.00	- 9 926.00	100.00%	500 000.00	-			-	-		
STROILI (Italie)	27 907 800.00	4 965 785.00	100.00%	172 293 772.86	172 293 772.86	124 585 830.89		204 492 173.00	-		
OroVivo (Gmbh)	3 000 000.00	- 2 503 551.00	100.00%	7 203 758.50	-			22 934 070.00	-		
THOM UP	200 000.00	- 60 111.00	100.00%	200 000.00	200 000.00			33 134.00	-		
Histoire d'or Luxembourg	12 000.00	1 016.00	100.00%	12 000.00	12 000.00			555 773.00	-		
THOM TRAD	50 000.00	- 6 247.00	100.00%	50 000.00	50 000.00			-	-		
2 - Participations (10 à 50% du capital détenu par la société)											
B. Renseignements globaux (c) concernant les autres filiales ou Participations											

La valeur des titres est hors frais acquisition

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 30/09/2020	Solde 30/09/2019
Matières premières	11 663 302	21 040	11 642 262	4 335 962
Marchandises	84 849 459	6 106 490	78 742 969	91 693 965
Emballages	2 096 253		2 096 253	
TOTAL	**98 609 014**	**6 127 530**	**92 481 484**	**96 129 927**

3.5. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 173 612 635 € en valeur brute au 30/09/2020 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	**135 711 258**	**1 061 299**	**134 649 959**
Créances rattachées à des participations			
Prêts	125 647 129	1 061 299	124 585 830
Autres immobilisations financières	10 064 129	0	10 064 129
ACTIF CIRCULANT :	**37 901 377**	**37 901 377**	**0**
Clients	4 564 516	4 564 516	
Clients douteux	36 640	36 640	
Personnel et comptes rattachés	352 490	352 490	
Organismes sociaux	566 259	566 259	
Etat : impôts et taxes diverses	7 255 087	7 255 087	
Groupe et associés	3 338 259	3 338 259	
Débiteurs divers	13 093 578	13 093 578	
Charges constatées d'avance	8 694 548	8 694 548	
TOTAL	**173 612 635**	**38 962 676**	**134 649 959**
Montants des prêts accordés en cours d'exercice	13 538		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	15 029		

3.6. Créances clients et comptes rattachés

3.6.1. Créances clients et comptes rattachés brute

CREANCES	Montant brut	Amort. Prov.	Net 30/09/2020	Net 30/09/2019
Créances clients et comptes rattachés	4 601 156	25 566	4 575 590	5 172 678
Autres créances	24 605 674	1 029 998	23 575 676	31 188 954
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL	**29 206 830**	**1 055 564**	**28 151 266**	**36 361 632**

3.6.2. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Clients douteux	57 269	24 199	55 903	25 566
Autres créances	1 016 601	13 397		1 029 998
TOTAL	**1 073 870**	**37 596**	**55 903**	**1 055 564**

3.6.3. Produits à recevoir

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Fournisseurs avoirs à recevoir	10 991 265	7 478 083
Clients factures à établir	1 150 346	1 678 311
Produits d'assurance à recevoir	269 385	242 667
Produits à recevoir Formation	13 801	52 371
Intérêts courus	1 003 538	1 003 538
Autres produits à recevoir	97 569	261 876
TOTAL	**13 525 904**	**10 247 119**

3.7. Comptes de régularisation

3.7.1. Charges constatées d'avance

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Charges constatées d'avance	8 694 548	11 237 449
Frais d'émission d'emprunt à étaler		
TOTAL	**8 694 548**	**11 237 449**

Le poste le plus significatif est le loyer à hauteur de 8 372 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 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 29 744 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 01/10/2019	**10 014 745**	150 221 175	111 725 681		29 744 707	205 559	291 897 122
Augmentation de capital							
Distribution dividendes					-28 257 472		-28 257 472
Report à nouveau							
Réserve Légale			1 487 235				
Résultat net de l'exercice					61 464 845		61 464 845
Amort dérogatoire						69 289	
Au 30/09/2020	**10 014 745**	**150 221 175**	**113 212 917**		**61 464 845**	**274 848**	**325 173 785**

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 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Provisions pour litiges	734 311	49 774		784 085
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme				
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	**734 311**	**49 774**	**0**	**784 085**

4.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
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	8 628 177	8 711 898	7 747 097	9 592 978
TOTAL	**8 628 177**	**8 711 898**	**7 747 097**	**9 592 978**

4.2.3. Provision amortissements dérogatoires

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2019	Dotations	Reprises	Au 30/09/2020
Amortissements dérogatoires	205 559	69 289		274 848
TOTAL	**205 559**	**69 289**	**0**	**274 848**

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	89 958 401	89 958 401		
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	166 629 708	3 004 889	163 624 819	
Fournisseurs et comptes rattachés	45 012 402	45 012 402		
Personnel et comptes rattachés	13 141 248	13 141 248		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 017 429	12 017 429		
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	4 208 900	4 208 900		
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	2 566 959	2 566 959		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 733 359	1 733 359		
Groupe et associés	94 395 726	94 395 726		
Autres dettes	1 801 947	1 801 947		
Dette rep.de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	1 700 768	1 219 628	481 140	
TOTAL	**433 166 848**	**269 060 889**	**164 105 959**	**0**
Emprunts souscrits en cours d'exercice	89 800 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

Thom Group 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 30/09/2020, les comptes incluent 1 358 k€ d'intérêts courus.

4.4. Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Fournisseurs Groupe	1 316	176 140
Fournisseurs facture non parvenues Groupe	5 201 532	11 573 485
Effets à payer Groupe	0	0
Fournisseurs hors Groupe	15 663 566	20 901 650
Effets à payer hors Groupe		4 024 720
Fournisseurs factures non parvenues hors Groupe	23 684 754	23 181 622
TOTAL	**44 551 167**	**59 857 617**

4.5. Charges à payer

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

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 886 285	34 755 107
Dettes fiscales et sociales	19 163 326	20 361 744
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	110 746	22 433
Emprunts et dette financières divers	164 954 158	164 959 961
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	7 417 700	5 475 288
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	574 996	1 139 811
Autres dettes		1706
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	**221 107 211**	**226 716 048**

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 30/09/2020	Au 30/09/2019
Produits d'exploitation	868 210	327 511
Produits financiers		
Produits exceptionnels	832 558	1 325 836
TOTAL	**1 700 768**	**1 653 347**

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

5.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2020 se ventile de la façon suivante :

	France	CEE + Export	Exercice 2020	Exercice 2019
Vente bijouterie horlogerie	401 125 607	1 662 043	402 787 650	423 503 863
Vente de marchandises intra groupe	139 670	8 858 293	8 997 962	9 950 674
Vente prestations logistique et décoratrice intra groupe	17 137	1 209 706	1 226 843	1 509 979
Vente métaux précieux	8 937 614	0	8 937 614	5 888 324
Vente métaux précieux groupe	0	0	0	82 185
Réparations bijouterie horlogerie	11 870 181	0	11 870 181	13 377 095
Autres produits	1 993 036	324 614	2 317 650	4 393 538
Chiffre d'affaires	**424 083 245**	**12 054 657**	**436 137 902**	**458 705 657**
%	97%	3%	100%	

5.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 30/09/2020	Au 30/09/2019
Production stockée		
Production immobilisée		1 761 887
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation	1 412 846	1 679 443
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges (1)(2)	17 444 443	19 120 841
TOTAL	**18 857 289**	**24 324 058**

(1) Dont 7547 k€ de reprise sur provision chèque fidélité, 7147 k€ de reprise de provision sur stocks, 1 761k€ de reprise sur provision sur immobilisations incorporelles.

(2) Les transferts de charges s'élèvent à 680 k€ et se composent :
- Les transferts de charges liée à des charges de préouverture sont de 518 k€
- Les transferts de charges d'assurances de 103 k€
- Les transferts de charges de personnel de 59 k€

5.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à 11 749 601 € et s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS FINANCIERS	**24 964 742**	**11 756 003**
Produits financiers de participations	6 832 874	10 557 382
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	202 429	-1 037
Reprises sur provisions et transferts de charges	16 872 517	
Différences positives de change	1 056 921	1 153 308
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		46 350
CHARGES FINANCIERES	**13 215 141**	**20 241 268**
Dotations financières aux amortissements et provisions	213 397	8 628 930
Intérêts et charges assimilées	12 105 406	11 368 576
Différences négatives de change	896 338	243 763
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	**11 749 601**	**-8 485 265**

5.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -5 325 688 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2020	Exercice 2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**3 093 284**	**2 433 912**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 235 826	2 196 815
Produits exceptionnels sur opérations en capital	298 156	237 097
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 559 302	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**8 418 973**	**12 131 142**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 200 592	4 100 737
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 274 006	5 755 837
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	944 374	2 274 568
RESULTAT EXCEPTIONNEL	**-5 325 688**	-9 697 229

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 GROUP . 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	83 965	-18 468	65 496	20 972		22 500	61 465

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	89 221 217	65 665 584	22 561 432	66 659 785
Résultat exceptionnel	-5 256 509	-179 198	-61 569	-5 194 940
BASES	**83 964 708**	**65 486 386**	**22 499 863**	**61 464 845**

	Résultat comptable avant impôt	Résultat fiscal	Impôt sur les sociétés	Résultat net
Résultat courant	89 221 217	65 665 584	22 561 432	66 659 785
Résultat exceptionnel	-5 256 509	-179 198	-61 569	-5 194 940
BASES	**83 964 708**	**65 486 386**	**22 499 863**	**61 464 845**

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	40 626 004	-1 156 776	39 469 228
Total base	**40 626 004**	**-1 156 776**	**39 469 228**
Accroissement de la dette future d'impôts (*)	**13 008 446**	**-370 400**	**12 638 046**
Différences entre le régime fiscal et le traitement comptable de certains produits ou charges :			
Taxe sur les surfaces commerciaux			
Participation	4 588 870	-724 885	3 863 985
Contribution sociale de solidarité	449 948	-48 417	401 531
Couverture	-4 065 863	2 841 341	-1 224 522
Effort construction	522 889	-31 205	491 684
Total base	**1 495 844**	**2 036 834**	**3 532 678**
Allègement de la dette future d'impôts (*)	**478 969**	**652 194**	**1 131 163**

(*) 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 2020, l'effectif moyen du personnel s'analyse comme suit :

L'effectif moyen est de 2 425 salariés contre 2 514 salariés sur l'exercice précédent

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

1 Un deuxième confinement a été mis en place en France partir de fin octobre 2020 :

i) L'activité de Thom SAS ainsi que ses filiales a été, en partie, interrompue et une partie des salariés mise en chômage partiel :

En France, l'ensemble des magasins a été fermé du 28 octobre 2020 jusqu'au 28 novembre 2020. Le click & collect était autorisé et a été utilisé par certains magasins en fonction de critères de rentabilité. Pendant les périodes de fermeture les salariés des magasins ont été pour leur quasi intégralité mis en chômage partiel à l'exception des salariés mobilisés sur le click & collect.

- Pour faire face à ces fermetures le même type de plan a été mis en place que pendant le 1er confinement.

- L'impact financier de ce deuxième confinement n'est pas encore connu.

2 Création de société

THOM a créé, le 3 août 2020, la société Duo Mu Jewellery (Guangzhou) Co., Ltd, société à responsabilité limitée au capital social de RMB 750.000 ayant son siège social sis Unit, 718, Building 28, No. 999 Fulong Road, Panyu District, Guangzhou, Chine (« Duo Mu Jewellery ») afin que cette dernière développe une activité de vente en gros d'articles et produits de bijouterie, de joaillerie et d'orfèvrerie.

Les autres sociétés du Groupe exerçant cette activité n'ont acquis, au cours de l'exercice, aucune nouvelle participation.

6.4. Honoraires Commissaire aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes sont :
- Deloitte : 114 K€
- Aca Nexia : 90 K€

6.5. Engagements hors bilan

Engagement Données

Indemnités de départ à la retraite

Au 30/09/2020 ces indemnités représentent un engagement de 265 K€.
Taux d'actualisation brut : 0.73%

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

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, 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 765 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 63.8 millions d'USD sur la période 1er octobre 2019 – 30 septembre 2020 :

Banque	Type de produit	Mois	Date op	Échéance	Échéance corrigée	Fiscal year	Haute	Basse	Strike	$	€
SG	Collar	Juillet 2021	06/03/20	26/07/21	mer 28/07/21	FY21	1.1400	1.1600	1.1600	3 000 000	2 586 207
SG	Collar	Août 2021	06/03/20	25/08/21	ven 27/08/21	FY21	1.1400	1.1640	1.1640	3 000 000	2 577 320
Palatine	Collar	Septembre 2021	13/05/20	24/09/21	mar 28/09/21	FY22	1.1440	1.1640	1.1640	5 000 000	4 295 533
BNP	Collar	Octobre 2021	25/06/20	25/10/21	mer 27/10/21	FY22	1.1400	1.1600	1.1600	4 750 000	4 094 828
BNP	Collar	Novembre 2021	24/07/20	24/11/21	ven 26/11/21	FY22	1.1600	1.1800	1.1708	2 500 000	2 135 292
BNP	Collar	Septembre 2021	05/08/20	27/09/21	mer 29/09/21	FY22	1.1500	1.2480	1.1708	5 000 000	4 270 584
BNP	Collar	Décembre 2021	25/08/20	27/12/21	mer 29/12/21	FY22	1.1400	1.1850	1.1708	2 000 000	1 708 234
Collar									1.1653	25 250 000	21 667 997

Banque	Type de produit	Mois	Date op	Échéance	Échéance corrigée		Haute	Basse	Strike	$	€
Palatine	Fwd	Novembre 2020	06/01/20	25/11/20	mer 25/11/20	FY21			1.1409	4 000 000	3 506 004
BNP	Fwd	Décembre 2020	06/01/20	29/12/20	mar 29/12/20	FY21			1.1426	4 500 000	3 938 386
SG	Fwd	Janvier 2021	28/02/20	27/01/21	mer 27/01/21	FY21			1.1203	4 000 000	3 570 472
CAdIF	Fwd	Février 2021	28/02/20	24/02/21	mer 24/02/21	FY21			1.1222	5 000 000	4 455 732
CAdIF	Fwd	Mars 2021	05/03/20	29/03/21	lun 29/03/21	FY21			1.136375	3 000 000	2 639 974
HSBC	Fwd	Avril 2021	05/03/20	28/04/21	mer 28/04/21	FY21			1.1384	2 000 000	1 756 852
BNP	Fwd	Mai 2021	06/03/20	27/05/21	jeu 27/05/21	FY21			1.1500	7 000 000	6 086 957
BNP	Fwd	Juin 2021	06/03/20	28/06/21	lun 28/06/21	FY21			1.1510	4 000 000	3 475 239
BNP	Fwd	Octobre 2021	05/08/20	27/10/21	mer 27/10/21	FY22			1.1984	5 000 000	4 172 230
Forward									1.1462	38 500 000	33 601 845
Total									1.1537	63 750 000	55 269 842

Le risque de variation du cours de l'or est couvert par neuf contrats couvrant l'achat 12 800 onces or chaque mois.

	Quantité couverte en EUR	Quantité couverte en EUR	Quantité couverte en USD	Quantité totale couverte en Once
Type de contrat	Swap	Call synthétique	Swap	
Mois	Once	Once	Once	Once
oct-20		2 400		2 400
nov-20		2 400		2 400
déc-20		1 600		1 600
janv-21		1 600		1 600
févr-21		1 600		1 600
mars-21		1 600		1 600
avr-21		1 600		1 600

Engagement reçus

Thom, au 30 Septembre 2020, conjointement avec sa holding Thom Group, dispose d'une ligne revolving de 90 millions d'euros dont 89.8 M€ sont tirés à cette date.

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

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 30 MARS 2021

[…]

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 2020 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 61 464 844 Euros.

L'Associé Unique prend acte qu'aucune dépense, visée par les articles 223 quater et 39-4 du Code Général des Impôts, n'a été engagée au cours de l'exercice clos au 30 septembre 2020.

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique, approuve la proposition du Président et décide d'affecter le résultat de l'exercice, soit la somme 61 464 844 Euros, de la manière suivante :
- 3 073 243 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 sera ainsi égal à 9 926 088 euros ;
- 58 391 601 Euros à titre de distribution de dividendes, soit environ 5,83 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.

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 septembre 2017	10.014.745	3,07635 €		
30 septembre 2018	10.014.745	3,3238 €		
30 septembre 2019	10.014.745	2,8216 €		

[…]

DocuSigned by:
Romain Peninque
CF93FF0C74C8468...

CERTIFIE CONFORME
LE PRESIDENT
Monsieur Romain Peninque