

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 : 1955 B 14446
Numéro SIREN : 775 668 122
Nom ou dénomination : BALENCIAGA

Ce dépôt a été enregistré le 27/06/2022 sous le numéro de dépôt 70247

BALENCIAGA S.A.S.

ETATS FINANCIERS

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2021

Document certifié conforme à l'original

A handwritten signature in black ink, consisting of a horizontal line with a loop and a dot at the end.

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 2021			Exercice 2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	2 981 205	2 302 954	678 251	1 049 357
Fonds commercial	165 011	0	165 011	165 011
Autres immobilisations incorporelles	28 947 963	15 750 495	13 197 468	15 275 961
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	32 094 178	18 053 449	14 040 730	16 490 329
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	174 580	159 801	14 779	50 091
Autres immobilisations corporelles	42 467 885	36 557 335	5 910 550	10 020 449
Immobilisations en cours	9 090 313	0	9 090 313	3 245 741
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	51 732 778	36 717 136	15 015 642	13 316 281
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	74 376 284	100 000	74 276 284	71 766 451
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	300
Autres immobilisations financières	1 046 850	0	1 046 850	1 037 374
TOTAL immobilisations financières	75 423 134	100 000	75 323 134	72 804 126
Total Actif Immobilisé (II)	159 250 091	54 870 584	104 379 506	102 610 735
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	14 918 904	0	14 918 904	15 032 504
TOTAL Stock	14 918 904	0	14 918 904	15 032 504
Avances et acomptes versés sur commandes	2 412 315	0	2 412 315	0
Clients et comptes rattachés	221 377 529	209 867	221 167 663	365 315 866
Autres créances	322 685 996	0	322 685 996	27 613 659
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances et divers	546 475 840	209 867	546 265 973	392 929 526
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	10 621 528	0	10 621 528	2 442 550
TOTAL Disponibilités	10 621 528	0	10 621 528	2 442 550
Charges constatées d'avance	2 765 178	0	2 765 178	1 649 595
Total Actif Circulant (III)	574 781 449	209 867	574 571 583	412 054 175
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	859 799
Total Général (I à VI)	734 031 540	55 080 451	678 951 089	515 524 709

Bilan passif

BILAN-PASSIF			Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel	dont versé :	23 271 525	23 271 525	23 271 525
Primes d'émission, de fusion, d'apport,			0	0
Ecart de réévaluation	dont écart d'équivalence	0	0	0
Réserve légale			2 327 153	2 327 153
Réserves statutaires ou contractuelles			0	0
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	0	12 333	0
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	0	0	12 333
Report à nouveau			116 967 030	51 088 728
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			221 590 646	65 878 302
Sous-Total : Situation Nette			364 168 687	142 578 041
Subventions d'investissement			0	0
Provisions réglementées			0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)			364 168 687	142 578 041
Produit des émissions de titres participatifs			0	0
Avances conditionnées			0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			0	0
Provisions pour risques			2 499 606	11 720 464
Provisions pour charges			0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)			2 499 606	11 720 464
Emprunts obligataires convertibles			0	0
Autres emprunts obligataires			0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			0	2 242 539
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	0	5 925 680	6 544 973
TOTAL Dettes financières			5 925 680	8 787 512
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			703 664	28 342
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			231 001 325	86 792 208
Dettes fiscales et sociales			54 703 421	87 292 579
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			586 601	739 480
Autres dettes			18 142 143	177 427 522
TOTAL Dettes d'exploitation et divers			305 137 155	352 280 130
Produits constatés d'avance			1 219 960	0
TOTAL DETTES (IV)			312 282 796	361 067 642
Ecart de conversion Passif (V)			0	158 562
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)			678 951 089	515 524 709

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	54 552 689	1 059 395 665	1 113 948 354	781 952 997
Production vendue biens	0	0	0	1 929 727
Production vendue services	915 404	74 051 532	74 966 936	42 431 861
Chiffres d'affaires nets	55 468 093	1 133 447 197	1 188 915 290	826 314 585
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			10 717 822	3 404 326
Autres produits			5 563 368	8 707 592
Total des produits d'exploitation (I)			1 205 196 479	838 426 503
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			577 309 176	404 397 915
Variation de stock (marchandises)			113 600	2 789 546
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			3 605 964	5 200 541
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			208 836 742	134 744 329
Impôts, taxes et versements assimilés			6 898 170	9 412 365
Salaires et traitements			49 283 076	37 858 396
Charges sociales			21 804 067	15 387 944
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	7 147 738	10 126 299
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	208 084
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	1 210 344	1 496 543
Autres charges			2 748 604	3 253 853
Total des charges d'exploitation (II)			878 957 481	624 875 817
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			326 238 998	213 550 686
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			1 351 220	-690
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			20 493	8 102
Reprises sur provisions et transferts de charges			859 799	13 849 619
Différences positives de change			4 255 337	1 006 308
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			6 486 849	14 863 339
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	859 799
Intérêts et charges assimilées			233 059	781 195
Différences négatives de change			5 861 672	489 552
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			6 094 732	2 130 546
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			392 118	12 732 793
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			326 631 116	226 283 479

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	17 575	165 315
Produits exceptionnels sur opérations en capital	417	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	37 578 659
Total des produits exceptionnels (VII)	17 992	37 743 974
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	773 087	56 901 541
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	21 694
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	6 103 752
Total des charges exceptionnelles (VIII)	773 087	63 026 987
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-755 095	-25 283 012
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	15 558 235	7 800 141
Impôts sur les bénéfices (X)	88 727 140	127 322 024
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 345 079 320	891 033 816
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 123 488 674	825 155 514
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	221 590 646	65 878 302

BALENCIAGA S.A.S.
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS
Au 31 décembre 2021

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Du fait de la situation sanitaire mondiale liée à l'épidémie de COVID-19, la Société a eu un chiffre d'affaires relativement impacté par la fermeture de ses boutiques, et une diminution des flux touristiques.

Pour faire face à la fermeture des boutiques, le fort développement de l'activité de vente à distance a été poursuivi.

AUTRES FAITS MARQUANTS

a) Depuis le 1er janvier 2021, les activités de production précédemment confiées à la société Kering Fashion Operations (société de droit italien, dont le siège social est situé Via Belletti 4/C - 28100 Novara) sont confiées à la société Balenciaga Logistica (société de droit italien, dont le siège social est situé Via Don Lorenzo Perosi, 6 - 50018 Scandicci, Firenze - Italia).

b) Depuis le 16 février 2021, la vente des produits Balenciaga via le site internet de la Société a été internalisée et est désormais directement gérée :

- sauf exceptions, par chaque filiale locale de la Société pour les pays dans lesquels une entité locale de Balenciaga est située. Dans cette hypothèse, les commandes sont effectuées auprès de la filiale locale qui facture les clients. Les marchandises sont cependant expédiées chez les clients par Balenciaga Online Italia SRL (qui facture la filiale locale) ;

- ou par Balenciaga Online Italia SRL pour les pays dans lesquels, sauf exceptions, aucune entité locale de Balenciaga n'est située. Dans cette hypothèse, Balenciaga Online Italia SRL livre et facture directement les clients.

Pour rappel, cette internalisation avait déjà été mise en place en juillet 2020 pour la Chine via l'entité Balenciaga Fashion Shanghai Company Limited.

c) Le 22 mars 2021, la Société et KERING ont conclu un acte de cession par lequel KERING a cédé à la Société un droit au bail portant sur des locaux à usage exclusif de bureaux dépendant d'un immeuble situé 16-18 rue Vaneau à Paris 75007 (bail commercial en état futur d'achèvement consenti en novembre 2019 par la société bailleuse Accès Valeur Pierre à KERING). L'immeuble était alors en cours de restructuration. La cession du droit au bail a pris effet à la date de signature de l'acte de cession, soit le 22 mars 2021.

Par décision en date du 21 janvier 2021, le Comité Stratégique de la Société avait précédemment autorisé l'acquisition de ce droit au bail par la Société auprès de KERING, ainsi que l'octroi des garanties demandées par la société bailleuse.

Le bail a pris effet le 20 octobre 2021 (date d'achèvement des locaux).

d) Le 7 juillet 2021, la Société (qui a relancé son activité Haute Couture) a présenté sa première collection Haute Couture au 10 avenue George V, adresse du salon de couture de Balenciaga où se déroulaient historiquement les présentations de Cristóbal Balenciaga.

e) Par décision en date du 12 juillet 2021, le Comité Stratégique de la Société a approuvé le projet de création - par la Société - d'une co-entreprise (« joint-venture ») au Qatar, avec un partenaire local. Cette joint-venture serait dédiée à l'exploitation de points de vente Balenciaga au Qatar.

Il est précisé que le Comité Social et Economique (CSE) de la Société a été préalablement informé et consulté le 2 juillet 2021 sur ce projet de création, et a émis un avis favorable.

f) Le 2 septembre 2021, la société Balenciaga Denmark ApS a été immatriculée. L'intégralité du capital social et des droits de vote de Balenciaga Denmark ApS est détenue par la Société. Le début d'activité est prévu pour 2022. Le capital social a été versé début septembre 2021.

g) Le 21 octobre 2021, les réserves (Kapitalrücklage) de Balenciaga Germany GmbH ont été augmentées d'un million d'euros via un apport en numéraire de la Société, augmentant par là-même d'un million d'euros les capitaux propres de Balenciaga Germany GmbH (dont le capital social demeure cependant inchangé et fixé à 100.000 euros).

h) Depuis le mois de novembre 2021, la Société a engagé un travail de rationalisation majeure de sa distribution en réorganisant le canal des ventes aux distributeurs tiers (wholesale) avec une concentration de l'activité sur les distributeurs les plus qualitatifs. En effet, en vue de rationaliser son réseau de distribution pour préserver la réputation et le positionnement haut de gamme de la marque Balenciaga, la Société a décidé de mettre en place - à compter de sa collection Automne 2022 (i.e. à compter du 1er novembre 2021) - un réseau de distribution sélective et par là-même de se concentrer sur un nombre restreint et hautement qualitatif de partenaires.

i) Le 15 décembre 2021, la société Balenciaga Opérations a été immatriculée. L'intégralité du capital social et des droits de vote de Balenciaga Opérations est détenue par la Société. Le début d'activité est prévu pour la fin de l'année 2022. Le capital social a été versé en décembre 2021.

j) Le 22 décembre 2021, la société Balenciaga Austria GmbH (détenue à 100% par la Société) a acquis la totalité des actions de la société tchèque BROLEBY Trade s.r.o., sans activité commerciale spécifique (« shelf company »), préexistante depuis le 8 juillet 2021, dont la dénomination sociale a été transformée - le 23 décembre 2021 - en Balenciaga Czech Republic s.r.o. (procédure plus simple et plus rapide que la création directe d'une société locale). L'intégralité du capital social et des droits de vote de Balenciaga Czech Republic s.r.o. est détenue par Balenciaga Austria GmbH. Le début d'activité est prévu pour 2022.

k) Le 31 décembre 2021, la filiale mexicaine SERVICIOS DE PERSONAL BALENCIAGA, S. DE R.L. DE C.V. a été absorbée par l'autre filiale mexicaine BALENCIAGA RETAIL MEXICO S. DE R.L. DE C.V., dans le cadre d'une fusion par absorption.

2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

a) Le 16 mars 2022, la société Balenciaga Belgium a été immatriculée. L'intégralité du capital social et des droits de vote de Balenciaga Belgium est détenue par la Société. Le début d'activité est prévu pour 2022. Le capital social a été versé en mars 2022.

3. PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Changement de méthode comptable

Néant

Les principaux principes comptables retenus pour la préparation de ces comptes annuels sont les suivants :

a. Immobilisations incorporelles

Les logiciels informatiques, ainsi que le site internet sont comptabilisés à leur prix de revient et amortis linéairement sur une durée de trois ans.

Le fonds commercial de 76.224,51 euros a été créé lors d'une fusion en 1972 et n'est pas amorti. Le droit au bail de 88.786,31 euros porte sur l'emplacement de la boutique implantée au 10, avenue George V, 75008 PARIS. Il représente le montant versé au précédent locataire en contrepartie du transfert des droits résultant des conventions de la législation sur la propriété commerciale. Ce droit au bail n'est pas amorti.

Les autres immobilisations incorporelles sont constituées de :

- L'usufruit de la société Arcades Ponthieu acquis en 2012, est amorti sur sa durée contractuelle de 14 ans en mode linéaire. Le paiement est étalé sur cette même durée, conformément à l'échéancier du protocole d'accord.
- Du mali de fusion, affecté au droit au bail de la nouvelle boutique située au 57, avenue Montaigne, 75008 Paris, dont une partie correspond à l'accès à un bail commercial à des conditions financières favorables par rapport aux prix pratiqués sur le marché. Cette partie est amortie sur la durée restant à courir du bail, au moment de l'ouverture de la boutique (78 mois).

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties sur cinq ans.

b. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties, suivant la méthode linéaire, en fonction de leur durée d'utilité. Les principaux taux utilisés sont les suivants :

	<u>Méthode et %</u>	<u>Nombre d'années</u>
- Installations techniques, matériel et outillage industriels :	Linéaire 20 %, 15 % ou 10 %	5, 6, 7 ou 10 ans
<u>Autres immobilisations corporelles :</u>		
- Installations générales, agencements et aménagements divers :	Linéaire 33 ^{1/3} , 20 % ou 10 %	3, 5 ou 10 ans
- Matériel de transport :	Linéaire 20 %	5 ans
- Matériel de bureau et informatique, mobilier :	Linéaire 33 ^{1/3} , 20 % ou 10 %	3, 5 ou 10 ans
- Mobilier grands magasins	Linéaire 33 ^{1/3} %	3 ans
- Siege Laennec :		
travaux de structure	Linéaire sur 24 ans	
autres immobiliers	Linéaire sur 10 ans	

c. Titres de participation

Les titres de participation sont valorisés à leur coût d'acquisition. Ils sont dépréciés le cas échéant à la hauteur de notre quote-part dans les capitaux propres ou selon leur valeur d'utilité. Cette dernière est appréciée en fonction de la rentabilité et des perspectives de développement des sociétés considérées, et plus généralement par référence aux objectifs poursuivis lors de leur acquisition ou leur création.

Une provision complémentaire peut être constatée, si besoin, pour couvrir la situation nette négative des filiales. Les provisions correspondantes sont comptabilisées en charges exceptionnelles.

d. Stocks

Les stocks de marchandises sont valorisés à leur valeur d'achat. Aucune dépréciation n'est constituée car les stocks invendus peuvent être retournés au fournisseur qui les reprend à leur coût d'achat. Les stocks endommagés sont, quant à eux, détruits.

e. Créances et dettes en devises étrangères

A compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2021, la revalorisation des comptes en devises faisant l'objet d'une couverture se fait par résultat de change. Cela ne s'applique pas sur les créances et dettes non couvertes.

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euro sur la base des taux de change en vigueur à la clôture, lorsqu'elles ne font pas l'objet de couverture.

Les différences résultant de cette conversion sont inscrites à l'actif du bilan lorsqu'elles correspondent à une perte latente et au passif lorsqu'elles correspondent à un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision pour risque de perte de change. Cette méthode est simplifiée au regard de la nature et du caractère non significatif des opérations.

La Société procède à des achats et ventes de devises à terme afin de couvrir les opérations significatives réalisées en devises (GBP, HKD, AED, CNY, SGD, THB, TWD) (facturation de ses filiales en devises – créances commerciales / financières). Au 31 décembre 2021, la position globale de couverture sur les marchés à terme de la Société représente l'équivalent de 39,647 millions d'euros de devises à livrer ; aucune devise à recevoir, le résultat de change latent sur ces couvertures n'étant pas significatif à la clôture de l'exercice.

f. Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées, le cas échéant, pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

g. Impôts différés

Les différences temporaires entre le résultat imposable fiscalement et le résultat comptable génèrent des éléments de fiscalité différée. Aucun élément de fiscalité différée n'est constaté dans les comptes.

h. Indemnités de départ en retraite

A leur départ en retraite, les employés de la Société perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable. La Société a choisi de ne pas constituer de provision au titre des droits acquis par le personnel, mais de prendre la charge correspondante dans l'exercice du paiement effectif de la dette.

i. Coûts de collection

Les frais de collection sont comptabilisés en charge sur l'exercice au cours duquel ils sont exposés.

j. Provisions pour risques et charges

Les provisions sont constituées pour faire face à des sorties de ressources probables au profit de tiers, sans contrepartie pour la société. Elles concernent principalement des risques sociaux et financiers. Seules les provisions concernant des risques nouveaux ont été constatées au cours de cet exercice. Toutes les autres provisions devenues sans objet ou ayant fait l'objet d'utilisation, ont été reprises dans le résultat.

Les provisions sont estimées en tenant compte des hypothèses les plus probables.

k. Provisions pour congés payés

La provision est calculée par salarié en fonction de sa rémunération effective, charges patronales incluses et du nombre de jours lui restant dû à la fin de l'exercice.

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Autres réserves	Capitaux propres, y compris capital social (y compris résultat de l'exercice)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
					Brute	Nette					
<i>I. Renseignements à fournir lorsque la Société n'a pas annexé à son bilan, un bilan et des comptes consolidés conformément à l'article 248</i>											
<i>A. Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société astreinte à publication</i>											
<i>1. Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)</i>											
BALENCIAGA UK LTD	282 089		21 058 329	100	282 089	282 089			89 590 382	1 005 534	
BALENCIAGA FASHION SHANGHAI Co Ltd	49 590 632		108 474 316	100	49 590 632	49 590 632			302 288 469	35 704 147	
BALENCIAGA Asia Pacific Ltd	274 461		5 549 681	100	274 461	274 461			53 726 155	2 999 507	
BALENCIAGA GERMANY	100 000	1 000 000	383 000	100	100 000	0			11 390 464	269 207	
BALENCIAGA SINGAPOUR	232 311		2 166 193	100	232 311	232 311			11 179 281	1 153 409	
BALENCIAGA AUSTRALIA PTY LTD	939 137		1 715 018	100	939 137	939 137			15 962 481	352 671	
BALENCIAGA SEA MALAYSIA	633 580		1 840 819	100	633 580	633 580			7 942 790	499 547	
BALENCIAGA THAILAND TLD	2 654 632		5 522 918	100	2 654 632	2 654 632			18 698 903	970 431	
BALENCIAGA CANADA	100		1 406 562	100	64	64			16 798 944	268 956	
BALENCIAGA SWITZERLAND	173 325		59 572	100	173 325	173 325			663 973	11 037	
BALENCIAGA ONLINE ITALIA	10 000		197 150	100	10 000	10 000			22 874 025	201 285	
BALENCIAGA RETAIL MEXICO S. de R.L. de C.V.	1 958		1 236 951	100	1 958	1 958			11 948 934	929 436	
BALENCIAGA NEW ZEALAND Limited	1 504 393		1 512 503	100	1 504 393	1 504 393			1 269 787	4 532	
BALENCIAGA AUSTRIA Gmbh	35 000		14 231	100	35 000	35 000			1 836 905	-15 928	
BALENCIAGA NETHERLAND	1		291 452	100	1	1			16 339 475	291 452	
BALENCIAGA DENMARK	5 439			100	5 439	5 439					
<i>2. Participations (10 à 50% du capital)</i>											
FASHION LUXURY MIDDLE EAST	68 113		13 415 602	49	16 360 294	16 360 294			44 771 355	6 582 244	
B.A.L. for Ready-to-Wear Apparel and Accessories	247 025		6 924 943	49	247 025	247 025			20 395 841	4 420 710	
<i>B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.</i>											
Filiales françaises (ensemble)											
Filiales étrangères (ensemble)											
Participations dans des sociétés françaises											
Participation dans des sociétés étrangères											

(1) Le taux retenu pour la valorisation du capital est le taux historique

(2) Les informations concernant la clôture statutaire 2021 correspondent aux données communiquées à date par les filiales et peuvent encore évoluer dans leur version définitive.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	33 616 530	0	471 149	
	Terrains	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	375 437	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	37 652 199	0	4 913 855	
	Matériel de transport	16 069	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	7 194 573	0	73 811	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	3 245 741	0	5 844 572	
	Avances et acomptes	0	0	0	
TOTAL (III)		48 484 019	0	10 832 238	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	71 866 451	0	2 509 833	
	Autres titres immobilisés	0	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	1 037 674	0	9 175	
TOTAL (IV)		72 904 126	0	2 519 008	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		155 004 674	0	13 822 395	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	1 993 500	32 094 178	0
	Terrains	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	52 025	148 832	174 580	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	899 408	41 666 647	0
	Matériel de transport	0	8 335	7 734	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	4 853 861	1 621 018	793 504	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	9 090 313	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL (III)		4 905 886	2 677 593	51 732 778	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	0	74 376 284	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	1 046 850	0
TOTAL (IV)		0	0	75 423 134	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		4 905 886	4 671 093	159 250 091	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		17 126 201	2 920 748	1 993 500	18 053 449		
Terrains		0	0	0	0		
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0		
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0		
	Installations générales, agencements	0	0	0	0		
Installations techniques, matériels et outillages		325 347	17 500	148 832	159 801		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	27 765 478	4 042 696	899 408	35 917 475		
	Matériel de transport	16 069	0	8 335	7 734		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	7 060 845	166 795	1 621 018	632 125		
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0		
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		35 167 738	4 226 991	2 677 593	36 717 136		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		52 293 939	7 147 738	4 671 093	54 770 584		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
0				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	859 799		859 799	
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	10 860 665	1 210 344	9 571 403	2 499 606
TOTAL (II)	11 720 464	1 210 344	10 431 202	2 499 606
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	100 000			100 000
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	209 867			209 867
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	309 867			309 867
TOTAL GENERAL (I + II + III)	12 030 331	1 210 344	10 431 202	2 809 473
Dont dotations et reprises d'exploitation		1 210 344	9 571 403	
Dont dotations et reprises financières			859 799	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			0	0	0
Prêts			0	0	0
Autres immos financières			1 046 850	1 046 850	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			1 046 850	1 046 850	0
Clients douteux ou litigieux			0	0	0
Autres créances clients et comptes rattachés			221 377 529	221 377 529	0
Créances représentatives de titres prêtés			0	0	0
Personnel et comptes rattachés			73 155	73 155	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			121 454	121 454	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		2 529 973	2 529 973	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		8 612 746	8 612 746	0
	Autres impôts		0	0	0
	Etat – divers		1 050 220	1 050 220	0
Groupes et associés			307 226 945	307 226 945	0
Débiteurs divers			3 071 502	3 071 502	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			544 063 525	544 063 525	0
Charges constatées d'avance			2 765 178	2 765 178	0
TOTAL DES CREANCES			547 875 552	547 875 552	0
Prêts accordés en cours d'exercice			0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0		
Prêts et avances consentis aux associés			0		
Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		5 925 680	1 293 357	4 632 323	0
Fournisseurs et comptes rattachés		231 001 325	231 001 325	0	0
Personnel et comptes rattachés		36 400 430	36 400 430	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		12 044 136	12 044 136	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	84 101	84 101	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	6 174 754	6 174 754	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		586 601	586 601	0	0
Groupes et associés		0	0	0	0
Autres dettes		284 059	284 059	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		1 219 960	1 219 960	0	0
TOTAL DES DETTES		293 721 047	289 088 724	4 632 323	0
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Tableau d'évolution de la situation nette

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2021

	Capital social	Prime d'émission	Réserve légale	Réserves spéciales de réévaluation	Résultat net de l'exercice	Report à nouveau	Distribution de dividendes	Situation nette
	€	€	€	€	€	€		€
- Capital social 1 551 435 actions de 15€ chacune entièrement libérée								
Au 31 Décembre 2018	23 721 525		560 144	12 333	52 967 641	-1 318 274		75 493 369
- Affectation du résultat 2018			1 767 009		-52 967 641	51 200 632		
- Résultat net de l'exercice 2019					171 864 220			171 864 220
Au 31 Décembre 2019	23 721 525		2 327 153	12 333	171 864 220	49 882 358		247 357 589
- Affectation du résultat 2019					-171 864 220	1 206 370	170 657 850	
- Résultat net de l'exercice 2020					65 878 302			65 878 302
Au 31 Décembre 2020	23 271 525		2 327 153	12 333	65 878 302	51 088 728		142 578 041
- Affectation du résultat 2020					-65 878 302	65 878 302		
- Résultat net de l'exercice 2021					221 590 646			221 590 646
Au 31 Décembre 2021	23 271 525		2 327 153	12 333	221 590 646	116 967 030		364 168 687

AUTRES POSTES DU PASSIF

a) Provisions pour risques et charges (en milliers d'euros)

Nature des provisions (En milliers d'euros)	Montant au Début de l'exercice	Dotations De l'exercice	Reprises de l'exercice		Montant à la Fin de l'exercice
			Provisions devenues sans objet	Suite à des consommations	
Perte de change	860			860	
Risques Ressources Humaines	2.780	756	1095	396	2.046
Situation nette négative filiales	161		161		
Provision Risque Fiscal	6.669			6.669	
Autres	1.250	454	1.250		454
TOTAL	11.720				2.500

b) Autres Dettes

Elles sont principalement constituées par des avoirs intragroupes s'élevant à 9.373.473 euros et de l'impôt d'Intégration Fiscale pour 8.484.611 euros.

AUTRES POSTES DE L'ACTIF

Autres créances :

Elles sont essentiellement constituées par :

- Le compte courant Groupe et associés : 307.226.945,39 euros,
- Des créances de TVA sur l'Etat : 8.612.745.69 euros.

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR ET DES CHARGES A PAYER RATTACHES AUX COMPTES DE CREANCES ET DE DETTES

a. Produits à recevoir (en euros)

- Créances clients et comptes rattachés	45.189.854
- Fournisseur avances acomptes versés	2.202.447
- Fournisseur avoir à recevoir	2.860.670
- T.V.A. sur factures à recevoir	1.394.314
- Crédit de TVA	4.656.913
- Créances Sociales	194.609
- Etat autres produits à recevoir	3.580.193

60.079.000

b. Charges à payer (en euros)	
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	218.480.002
- Clients avoirs à émettre	9.548.855
- Clients avances et acomptes reçus	703.664
- Dettes sociales	48.444.566
- TVA sur facture à émettre	80.100
- Etat autres charges à payer	5.729.350
	282.986.537

c. Charges constatées d'avance (en euros)

Elles s'élèvent à 2.765.177,73 euros et correspondent principalement à des loyers, des contrats de maintenance et des charges de collection payés par avance pour le 1^{er} trimestre 2022.

d. Produits constatés d'avance (en euros)

Ils s'élèvent à 1.219.960,36 euros et correspondent principalement aux ventes Haute Couture pour 258.812 euros et aux ventes retail intragroupe pour 590.631 euros.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

a) Ventilation du chiffre d'affaires en milliers d'euros

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1
Répartition par secteur d'activité		
Ventes de marchandises	1 113 948 355	781 952 997
Production vendue biens		1 929 727
Production vendue services	74 966 935	42 431 861
Répartition par marché géographique		
Chiffres d'affaires nets-France	55 468 098	43 991 816
Chiffres d'affaires nets-Export	1 133 447 192	782 322 769
Chiffres d'affaires nets	1 188 915 290	826 314 585

b) Ventilation de l'effectif moyen

Effectif	Effectif moyen salarié	
	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	369	307
Employés et techniciens	232	211
TOTAL	601	518

c) Détail du résultat exceptionnel (en euros)

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Autres produits exceptionnels		17.575
Produits cession immobilisation corporelles		417
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	130.355	
Indemnité de Licenciement	197.196	
Dons, libéralités	179.875	
Pénalités - Amendes	265.660	
TOTAL	773.086	17.991

d) Transferts de charges

Les transferts de charges s'élevant à 1.147 K€ au 31 décembre 2021 concernent les charges de personnel refacturées à Arcades Ponthieu dans le cadre de la convention de mise à disposition de personnel.

e) Accroissements et allègements de la dette future d'impôts (en base et en euros)

ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	
Organic Participation	2.051.064 15.558.235
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	17.609.299

f) Impôt sur les sociétés

Le résultat fiscal au 31/12/2021 est un bénéfice de 312.848.541 euros.

g) Répartition de l'impôt

	Résultat.avant.impôt		Impôt		Résultat.net	
	Résultat comptable (A)	Résultat fiscal	Théorique (B)	Dû (C)	Théorique (A)-.(B)	Comptabilisé (A)-.(C)
Courant	326 631 116	320 650 215	89 813 003	91 063 531	236 779 735	235 529 208
Exceptionnel. (CT)	-755 095	-16 768 599	-197 097	-4 763 540	-519 620	4 046 822
Participation	-15 558 235	7 758 094	-4 278 515	2 203 881	-11 279 721	-17 762 116
Impôt autre	664 481	664 481	182 732	188 762	481 749	475 719
Sous.total.1	310 982 266	312 304 190	85 520 123	88 692 634	225 462 143	222 289 633
Impôt.dû.à.l'étranger	-544 351	544 351	0	154 636	-544 351	-698 987
Sous.total.2	-544 351	544 351	0	154 636	-544 351	-698 987
Total.(1).+.(2)	310 437 916	312 848 541	85 520 123	88 847 270	224 917 792	221 590 645

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES

Créances :

Clients et comptes rattachés :	216.025.081
Autres créances :	2.740.915
Comptes courants :	293.242.334

Dettes :

Fournisseurs et comptes rattachés :	190.351.328
Autres dettes :	9.373.473

Charges financières :

Intérêts de comptes courants	101.722
------------------------------	---------

Produits financiers :

Intérêts de comptes courants	20.493
Dividendes perçus	1.351.220

Les transactions conclues avec les parties liées ne sont pas listées dans la mesure où elles sont conclues à des conditions normales de marché et avec des filiales détenues en totalité ou avec des sociétés sœurs détenues directement ou indirectement par Kering.

AUTRES INFORMATIONS

a) Engagements pris en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées

Conformément à la Convention Collective de la Couture Parisienne, la Société s'engage à verser à chaque salarié une indemnité lors de son départ en retraite calculée selon l'ancienneté. Ces indemnités ont été évaluées au 31 décembre 2021 à la somme de 1.616.000 euros non constatées dans les comptes (2.258.000 euros en 2020).

b) Consolidation et intégration fiscale

La société consolidante est la société KERING, 40 Rue de Sèvres 75007 PARIS N° SIREN 552 075 020. Depuis le 01 janvier 2013 le résultat fiscal de Balenciaga SA est intégré fiscalement au résultat d'ensemble du groupe Kering.

c) Avances et crédits alloués aux dirigeants

Aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la société.

d) Obligations convertibles, échangeables et titres similaires

Sans objet sur l'exercice 2021.

e) Rémunérations des dirigeants

Conformément à l'article 833-17 du Plan Comptable Général, cette information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier la situation d'un membre des organes de direction de la Société.

f) Autres rémunérations : Long Term Incentive Plan

Certains collaborateurs bénéficient d'un plan d'intéressement à long terme lié à l'atteinte par Kering des objectifs d'un plan à moyen terme.

g) Frais d'établissement

Sans objet sur l'exercice 2021.

h) Parts bénéficiaires

Sans objet sur l'exercice 2021.

i) Crédit-bail

Sans objet sur l'exercice 2021.

j) Les engagements financiers

Les engagements financiers au titre des contrats de location simple (loyers futurs) s'élèvent à 28.485.605 euros, dont 24.919.000 € sur 5 ans pour le siège social Laennec, et 3.566.605 euros pour les autres sites.

Cautions, garanties données : Une caution bancaire au titre des loyers s'élève à 2.437.500 euros. Une garantie bancaire s'élevant à 200.000 euros a également été donnée pour le loyer de la boutique de la Vallée Village.

BALENCIAGA

Société par actions simplifiée au capital social de 23.271.525 euros

Siège social : 40, rue de Sèvres – 75007 Paris

775 668 122 R.C.S. Paris

(la « **Société** »)

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE EN DATE DU 20 MAI 2022

L'an deux mille vingt-deux,

Le vingt mai, à 15 heures,

Les associés de la Société se sont réunis en assemblée générale annuelle au siège social de la Société situé 40 rue de Sèvres 75007 Paris, sur convocation faite par le Président du Comité Stratégique de la Société par voie électronique adressée à chaque associé (l' « **Assemblée** »).

La feuille de présence est signée par les associés présents ou représentés (un « **Associé** » ou ensemble les « **Associés** »).

L'Assemblée est présidée, conformément aux statuts de la Société, par Monsieur Cédric Charbit en sa qualité de Président de la Société (le « **Président** »).

Participent à la présente séance de l'Assemblée les Associés suivants :

- la société KERING FRANCE PARTICIPATIONS, représentée par pouvoir par Monsieur Benoît Sackebandt,
- la société KERING HOLLAND N.V., représentée par pouvoir par Monsieur Benoît Sackebandt.

La feuille de présence, certifiée sincère et véritable par les membres du bureau, permet de constater que les Associés présents ou représentés possèdent ensemble l'intégralité des actions composant le capital et l'intégralité des droits de vote de la Société.

Le quorum étant atteint, l'Assemblée est déclarée régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le cabinet KPMG S.A., Commissaire aux comptes, régulièrement convoqué par voie électronique, n'assiste pas à l'Assemblée.

Madame Mariam Bennissi et Madame Zahide Tenik, représentants du Comité Social et Economique (CSE), régulièrement convoquées par voie électronique, sont absentes.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée Générale :

- La copie de l'accusé de réception de la convocation adressée électroniquement à chaque actionnaire,
- La copie de l'accusé de réception de la convocation adressée électroniquement au

Commissaire aux comptes,

- La copie de l'accusé de réception de la convocation adressée électroniquement aux délégués du CSE,
- La feuille de présence de l'Assemblée certifiée exacte par le bureau,
- Le cas échéant, les pouvoirs donnés par les actionnaires représentés,
- Le rapport de gestion établi par le Comité Stratégique,
- L'inventaire, le bilan, le compte de résultats et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2021,
- Les rapports du Commissaire aux comptes sur les comptes de la Société clos le 31 décembre 2021 et sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce,
- Le projet des résolutions soumises à l'Assemblée,
- Le bilan social 2021 de la Société,
- L'avis du CSE sur le bilan social 2021 de la Société.

Puis le Président déclare que le rapport de gestion du Comité Stratégique, le projet de texte des résolutions proposées, les rapports du Commissaire aux comptes, ainsi que tous les autres documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition des Associés, au siège social, dans le respect des prescriptions légales et statutaires.

A l'unanimité des Associés, l'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

Le Président rappelle que l'Assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus au Président et aux membres du Comité Stratégique ;
- Approbation des charges et dépenses non déductibles ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Constatation / approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce ;
- Situation du mandat du Commissaire aux comptes ; et
- Pouvoirs pour l'accomplissement des formalités.

Présentation est faite du rapport de gestion du Comité Stratégique ainsi que des rapports du Commissaire aux comptes.

Le Président déclare alors la discussion ouverte.

Diverses observations sont échangées et personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes.

PREMIERE RESOLUTION

Approbation des rapports et des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 et quitus au Président et aux membres du Comité Stratégique

L'Assemblée, après avoir entendu lecture et pris connaissance du rapport de gestion du Comité Stratégique et du rapport du Commissaire aux comptes :

- approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés et qui font apparaître un bénéfice comptable de 221.590.646 €, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports ;
- donne, en conséquence, pour l'exercice clos le 31 décembre 2021, quitus de leur gestion au Président de la Société et aux membres du Comité Stratégique

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

Approbation des charges et dépenses non déductibles fiscalement

L'Assemblée, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Comité Stratégique, constate que la Société n'a supporté aucune dépense ou charge non déductible fiscalement au cours de son exercice clos le 31 décembre 2021 conformément aux dispositions des articles 223 quater, 223 quinquies, 39-4 et 39-5 du Code général des impôts.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021

L'Assemblée, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Comité Stratégique et avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 font apparaître un bénéfice de 221.590.646 €, étant précisé que la « Réserve légale » est dotée à hauteur du plafond légal, soit à hauteur de 10% du capital :

- approuve la proposition du Comité Stratégique et décide d'affecter le résultat comme suit :

Distribuer des dividendes à raison de 142,10 euros par action pour :	220.458.914 €
Affecter au compte Report à Nouveau :	1.131.732 €
Au 31 Décembre 2021, le Report à Nouveau était de :	116.967.030 €
Après affectation, le Report à Nouveau s'élèvera à :	118.098.762 €

- rappelle, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts que les dividendes suivants ont été distribués au titre des trois derniers exercices :

Exercice social clos le :	Revenus distribués aux actionnaires (en euros) :		
	Montant total :	Montant éligible à l'abattement de 40 % :	Montant non éligible à l'abattement de 40 % :
31/12/2018	0	N/A	N/A
31/12/2019	170.657.850	N/A	N/A
31/12/2020	0	N/A	N/A

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION

Constatation/approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce

L'Assemblée, après avoir entendu lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées par les dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce, approuve le contenu de ce rapport, ainsi que les conventions qui y sont visées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION

Situation du mandat du Commissaire aux comptes

L'Assemblée constate la démission de la société KPMG SA de son mandat de Commissaire aux comptes de la Société, à compter du 20 mai 2022, date des décisions de l'Assemblée Générale statuant sur les comptes sociaux de l'exercice social clos le 31 décembre 2021.

L'Assemblée décide de nommer en qualité de Commissaire aux comptes, à compter de ce jour, pour la durée du mandat restant à courir de son prédécesseur, soit jusqu'à la date des décisions de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 :

DELOITTE & ASSOCIES SA
6 Place de la Pyramide
92908 Paris La Défense Cedex
572 028 041 RCS Nanterre

Le Commissaire aux comptes a fait savoir qu'il acceptait ces fonctions et qu'il n'était atteint d'aucune incompatibilité, ni d'aucune interdiction susceptible d'empêcher sa nomination.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

Pouvoirs pour les formalités

L'Assemblée, donne tous pouvoirs :

- au cabinet d'avocats Eversheds Sutherland (France) LLP, 8 place d'Iéna, 75116 Paris ; et/ou

- au formaliste LES PETITES AFFICHES, une marque de la société « LEXTENSO » dont le siège social est : La Grande Arche – Paroi nord - 1, Parvis de la Défense – 92044 Paris La Défense (552 119 455 R.C.S. Nanterre) ;
 - de pour et au nom de la Société, faire auprès du greffe du Tribunal compétent et/ou au centre de formalités des entreprises, les formalités subséquentes au Registre du Commerce et des Sociétés concernant ladite Société, procéder si nécessaire à tout enregistrement auprès du service des impôts compétent et certifier conforme les actes visés à l'article R. 123-102 du Code de commerce dans le cadre de l'article A. 123-4 dudit Code ;
 - en conséquence, faire toutes déclarations et démarches, produire toutes pièces justificatives, effectuer tout dépôt de pièces, signer tous documents, requêtes et documents utiles, élire domicile, substituer en totalité ou en partie, et en général, faire tout ce qui sera nécessaire.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

* * *

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par le Président.



Le Président

Monsieur Cédric Charbit



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

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Balenciaga S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021
Balenciaga S.A.S.
40, rue de Sèvres - 75007 Paris
Ce rapport contient 27 pages
GM-222-019



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

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Balenciaga S.A.S.

Siège social : 40, rue de Sèvres - 75007 Paris
Capital social : € 23 271 525

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'Assemblée générale de la société Balenciaga S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Balenciaga S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote 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 Comité Stratégique.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

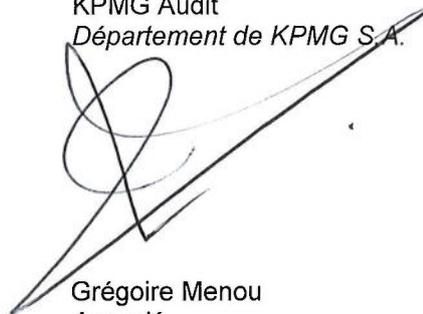
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies

ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 10 mai 2022

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Grégoire Menou
Associé

BALENCIAGA S.A.S.

ETATS FINANCIERS

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2021

Bilan actif

BILAN-ACTIF	Exercice 2021			Exercice 2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	2 981 205	2 302 954	678 251	1 049 357
Fonds commercial	165 011	0	165 011	165 011
Autres immobilisations incorporelles	28 947 963	15 750 495	13 197 468	15 275 961
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
TOTAL immobilisations incorporelles	32 094 178	18 053 449	14 040 730	16 490 329
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	174 580	159 801	14 779	50 091
Autres immobilisations corporelles	42 467 885	36 557 335	5 910 550	10 020 449
Immobilisations en cours	9 090 313	0	9 090 313	3 245 741
Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL immobilisations corporelles	51 732 778	36 717 136	15 015 642	13 316 281
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	74 376 284	100 000	74 276 284	71 766 451
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	300
Autres immobilisations financières	1 046 850	0	1 046 850	1 037 374
TOTAL immobilisations financières	75 423 134	100 000	75 323 134	72 804 126
Total Actif Immobilisé (II)	159 250 091	54 870 584	104 379 506	102 610 735
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	14 918 904	0	14 918 904	15 032 504
TOTAL Stock	14 918 904	0	14 918 904	15 032 504
Avances et acomptes versés sur commandes	2 412 315	0	2 412 315	0
Clients et comptes rattachés	221 377 529	209 867	221 167 663	365 315 866
Autres créances	322 685 996	0	322 685 996	27 613 659
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
TOTAL Créances et divers	546 475 840	209 867	546 265 973	392 929 526
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	10 621 528	0	10 621 528	2 442 550
TOTAL Disponibilités	10 621 528	0	10 621 528	2 442 550
Charges constatées d'avance	2 765 178	0	2 765 178	1 649 595
Total Actif Circulant (III)	574 781 449	209 867	574 571 583	412 054 175
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	0		0	859 799
Total Général (I à VI)	734 031 540	55 080 451	678 951 089	515 524 709

Bilan passif

BILAN-PASSIF	Exercice 2021	Exercice 2020
Capital social ou individuel dont versé : 23 271 525	23 271 525	23 271 525
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	0	0
Ecarts de réévaluation dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale	2 327 153	2 327 153
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	12 333	0
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	0	12 333
Report à nouveau	116 967 030	51 088 728
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	221 590 646	65 878 302
<i>Sous-Total : Situation Nette</i>	364 168 687	142 578 041
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	364 168 687	142 578 041
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)	0	0
Provisions pour risques	2 499 606	11 720 464
Provisions pour charges	0	0
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	2 499 606	11 720 464
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0	2 242 539
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	5 925 680	6 544 973
TOTAL Dettes financières	5 925 680	8 787 512
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	703 664	28 342
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	231 001 325	86 792 208
Dettes fiscales et sociales	54 703 421	87 292 579
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	586 601	739 480
Autres dettes	18 142 143	177 427 522
TOTAL Dettes d'exploitation et divers	305 137 155	352 280 130
Produits constatés d'avance	1 219 960	0
TOTAL DETTES (IV)	312 282 796	361 067 642
Ecart de conversion Passif (V)	0	158 562
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	678 951 089	515 524 709

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Exercice 2021			Exercice 2020
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	54 552 689	1 059 395 665	1 113 948 354	781 952 997
Production vendue biens	0	0	0	1 929 727
Production vendue services	915 404	74 051 532	74 966 936	42 431 861
Chiffres d'affaires nets	55 468 093	1 133 447 197	1 188 915 290	826 314 585
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			10 717 822	3 404 326
Autres produits			5 563 368	8 707 592
Total des produits d'exploitation (I)			1 205 196 479	838 426 503
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			577 309 176	404 397 915
Variation de stock (marchandises)			113 600	2 789 546
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			3 605 964	5 200 541
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			208 836 742	134 744 329
Impôts, taxes et versements assimilés			6 898 170	9 412 365
Salaires et traitements			49 283 076	37 858 396
Charges sociales			21 804 067	15 387 944
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	7 147 738	10 126 299
		Dotations aux provisions	0	0
	Sur actif circulant : dotations aux provisions		0	208 084
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		1 210 344	1 496 543
Autres charges			2 748 604	3 253 853
Total des charges d'exploitation (II)			878 957 481	624 875 817
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			326 238 998	213 550 686
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			1 351 220	-690
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			20 493	8 102
Reprises sur provisions et transferts de charges			859 799	13 849 619
Différences positives de change			4 255 337	1 006 308
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des produits financiers (V)			6 486 849	14 863 339
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	859 799
Intérêts et charges assimilées			233 059	781 195
Différences négatives de change			5 861 672	489 552
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
Total des charges financières (VI)			6 094 732	2 130 546
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			392 118	12 732 793
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			326 631 116	226 283 479

Compte de résultat (suite)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	17 575	165 315
Produits exceptionnels sur opérations en capital	417	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	37 578 659
Total des produits exceptionnels (VII)	17 992	37 743 974
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	773 087	56 901 541
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	21 694
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	6 103 752
Total des charges exceptionnelles (VIII)	773 087	63 026 987
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	-755 095	-25 283 012
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	15 558 235	7 800 141
Impôts sur les bénéfices (X)	88 727 140	127 322 024
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 345 079 320	891 033 816
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	1 123 488 674	825 155 514
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	221 590 646	65 878 302

BALENCIAGA S.A.S.

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

Au 31 décembre 2021

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Du fait de la situation sanitaire mondiale liée à l'épidémie de COVID-19, la Société a eu un chiffre d'affaires relativement impacté par la fermeture de ses boutiques, et une diminution des flux touristiques.

Pour faire face à la fermeture des boutiques, le fort développement de l'activité de vente à distance a été poursuivi.

AUTRES FAITS MARQUANTS

a) Depuis le 1er janvier 2021, les activités de production précédemment confiées à la société Kering Fashion Operations (société de droit italien, dont le siège social est situé Via Belletti 4/C - 28100 Novara) sont confiées à la société Balenciaga Logistica (société de droit italien, dont le siège social est situé Via Don Lorenzo Perosi, 6 - 50018 Scandicci, Firenze - Italia).

b) Depuis le 16 février 2021, la vente des produits Balenciaga via le site internet de la Société a été internalisée et est désormais directement gérée :

- sauf exceptions, par chaque filiale locale de la Société pour les pays dans lesquels une entité locale de Balenciaga est située. Dans cette hypothèse, les commandes sont effectuées auprès de la filiale locale qui facture les clients. Les marchandises sont cependant expédiées chez les clients par Balenciaga Online Italia SRL (qui facture la filiale locale) ;

- ou par Balenciaga Online Italia SRL pour les pays dans lesquels, sauf exceptions, aucune entité locale de Balenciaga n'est située. Dans cette hypothèse, Balenciaga Online Italia SRL livre et facture directement les clients.

Pour rappel, cette internalisation avait déjà été mise en place en juillet 2020 pour la Chine via l'entité Balenciaga Fashion Shanghai Company Limited.

c) Le 22 mars 2021, la Société et KERING ont conclu un acte de cession par lequel KERING a cédé à la Société un droit au bail portant sur des locaux à usage exclusif de bureaux dépendant d'un immeuble situé 16-18 rue Vaneau à Paris 75007 (bail commercial en état futur d'achèvement consenti en novembre 2019 par la société bailleuse Accès Valeur Pierre à KERING). L'immeuble était alors en cours de restructuration. La cession du droit au bail a pris effet à la date de signature de l'acte de cession, soit le 22 mars 2021.

Par décision en date du 21 janvier 2021, le Comité Stratégique de la Société avait précédemment autorisé l'acquisition de ce droit au bail par la Société auprès de KERING, ainsi que l'octroi des garanties demandées par la société bailleuse.

Le bail a pris effet le 20 octobre 2021 (date d'achèvement des locaux).

d) Le 7 juillet 2021, la Société (qui a relancé son activité Haute Couture) a présenté sa première collection Haute Couture au 10 avenue George V, adresse du salon de couture de Balenciaga où se déroulaient historiquement les présentations de Cristóbal Balenciaga.

e) Par décision en date du 12 juillet 2021, le Comité Stratégique de la Société a approuvé le projet de création - par la Société - d'une co-entreprise (« joint-venture ») au Qatar, avec un partenaire local. Cette joint-venture serait dédiée à l'exploitation de points de vente Balenciaga au Qatar.

Il est précisé que le Comité Social et Economique (CSE) de la Société a été préalablement informé et consulté le 2 juillet 2021 sur ce projet de création, et a émis un avis favorable.

f) Le 2 septembre 2021, la société Balenciaga Denmark ApS a été immatriculée. L'intégralité du capital social et des droits de vote de Balenciaga Denmark ApS est détenue par la Société. Le début d'activité est prévu pour 2022. Le capital social a été versé début septembre 2021.

g) Le 21 octobre 2021, les réserves (Kapitalrücklage) de Balenciaga Germany GmbH ont été augmentées d'un million d'euros via un apport en numéraire de la Société, augmentant par là-même d'un million d'euros les capitaux propres de Balenciaga Germany GmbH (dont le capital social demeure cependant inchangé et fixé à 100.000 euros).

h) Depuis le mois de novembre 2021, la Société a engagé un travail de rationalisation majeure de sa distribution en réorganisant le canal des ventes aux distributeurs tiers (wholesale) avec une concentration de l'activité sur les distributeurs les plus qualitatifs. En effet, en vue de rationaliser son réseau de distribution pour préserver la réputation et le positionnement haut de gamme de la marque Balenciaga, la Société a décidé de mettre en place - à compter de sa collection Automne 2022 (i.e. à compter du 1er novembre 2021) - un réseau de distribution sélective et par là-même de se concentrer sur un nombre restreint et hautement qualitatif de partenaires.

i) Le 15 décembre 2021, la société Balenciaga Opérations a été immatriculée. L'intégralité du capital social et des droits de vote de Balenciaga Opérations est détenue par la Société. Le début d'activité est prévu pour la fin de l'année 2022. Le capital social a été versé en décembre 2021.

j) Le 22 décembre 2021, la société Balenciaga Austria GmbH (détenue à 100% par la Société) a acquis la totalité des actions de la société tchèque BROLEBY Trade s.r.o., sans activité commerciale spécifique (« shelf company »), préexistante depuis le 8 juillet 2021, dont la dénomination sociale a été transformée - le 23 décembre 2021 - en Balenciaga Czech Republic s.r.o. (procédure plus simple et plus rapide que la création directe d'une société locale). L'intégralité du capital social et des droits de vote de Balenciaga Czech Republic s.r.o. est détenue par Balenciaga Austria GmbH. Le début d'activité est prévu pour 2022.

k) Le 31 décembre 2021, la filiale mexicaine SERVICIOS DE PERSONAL BALENCIAGA, S. DE R.L. DE C.V. a été absorbée par l'autre filiale mexicaine BALENCIAGA RETAIL MEXICO S. DE R.L. DE C.V., dans le cadre d'une fusion par absorption.

2. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

a) Le 16 mars 2022, la société Balenciaga Belgium a été immatriculée. L'intégralité du capital social et des droits de vote de Balenciaga Belgium est détenue par la Société. Le début d'activité est prévu pour 2022. Le capital social a été versé en mars 2022.

3. PRINCIPES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au Plan Comptable Général.

Changement de méthode comptable

Néant

Les principaux principes comptables retenus pour la préparation de ces comptes annuels sont les suivants :

a. Immobilisations incorporelles

Les logiciels informatiques, ainsi que le site internet sont comptabilisés à leur prix de revient et amortis linéairement sur une durée de trois ans.

Le fonds commercial de 76.224,51 euros a été créé lors d'une fusion en 1972 et n'est pas amorti. Le droit au bail de 88.786,31 euros porte sur l'emplacement de la boutique implantée au 10, avenue George V, 75008 PARIS. Il représente le montant versé au précédent locataire en contrepartie du transfert des droits résultant des conventions de la législation sur la propriété commerciale. Ce droit au bail n'est pas amorti.

Les autres immobilisations incorporelles sont constituées de :

- L'usufruit de la société Arcades Ponthieu acquis en 2012, est amorti sur sa durée contractuelle de 14 ans en mode linéaire. Le paiement est étalé sur cette même durée, conformément à l'échéancier du protocole d'accord.
- Du mali de fusion, affecté au droit au bail de la nouvelle boutique située au 57, avenue Montaigne, 75008 Paris, dont une partie correspond à l'accès à un bail commercial à des conditions financières favorables par rapport aux prix pratiqués sur le marché. Cette partie est amortie sur la durée restant à courir du bail, au moment de l'ouverture de la boutique (78 mois).

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties sur cinq ans.

b. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur prix de revient et sont amorties, suivant la méthode linéaire, en fonction de leur durée d'utilité. Les principaux taux utilisés sont les suivants :

	<u>Méthode et %</u>	<u>Nombre d'années</u>
- Installations techniques, matériel et outillage industriels :	Linéaire 20 %, 15 % ou 10 %	5, 6, 7 ou 10 ans
<u>Autres immobilisations corporelles :</u>		
- Installations générales, agencements et aménagements divers :	Linéaire 33 ^{1/3} , 20 % ou 10 %	3, 5 ou 10 ans
- Matériel de transport :	Linéaire 20 %	5 ans
- Matériel de bureau et informatique, mobilier :	Linéaire 33 ^{1/3} , 20 % ou 10 %	3, 5 ou 10 ans
- Mobilier grands magasins	Linéaire 33 ^{1/3} %	3 ans
- Siege Laennec :		
travaux de structure	Linéaire sur 24 ans	
autres immobiliers	Linéaire sur 10 ans	

c. Titres de participation

Les titres de participation sont valorisés à leur coût d'acquisition. Ils sont dépréciés le cas échéant à la hauteur de notre quote-part dans les capitaux propres ou selon leur valeur d'utilité. Cette dernière est appréciée en fonction de la rentabilité et des perspectives de développement des sociétés considérées, et plus généralement par référence aux objectifs poursuivis lors de leur acquisition ou leur création.

Une provision complémentaire peut être constatée, si besoin, pour couvrir la situation nette négative des filiales. Les provisions correspondantes sont comptabilisées en charges exceptionnelles.

d. Stocks

Les stocks de marchandises sont valorisés à leur valeur d'achat. Aucune dépréciation n'est constituée car les stocks invendus peuvent être retournés au fournisseur qui les reprend à leur coût d'achat. Les stocks endommagés sont, quant à eux, détruits.

e. Créances et dettes en devises étrangères

A compter de l'exercice ouvert le 1^{er} janvier 2021, la revalorisation des comptes en devises faisant l'objet d'une couverture se fait par résultat de change. Cela ne s'applique pas sur les créances et dettes non couvertes.

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties et comptabilisées en euro sur la base des taux de change en vigueur à la clôture, lorsqu'elles ne font pas l'objet de couverture.

Les différences résultant de cette conversion sont inscrites à l'actif du bilan lorsqu'elles correspondent à une perte latente et au passif lorsqu'elles correspondent à un gain latent. Les écarts de conversion actifs font l'objet d'une provision pour risque de perte de change. Cette méthode est simplifiée au regard de la nature et du caractère non significatif des opérations.

La Société procède à des achats et ventes de devises à terme afin de couvrir les opérations significatives réalisées en devises (GBP, HKD, AED, CNY, SGD, THB, TWD) (facturation de ses filiales en devises – créances commerciales / financières). Au 31 décembre 2021, la position globale de couverture sur les marchés à terme de la Société représente l'équivalent de 39,647 millions d'euros de devises à livrer ; aucune devise à recevoir, le résultat de change latent sur ces couvertures n'étant pas significatif à la clôture de l'exercice.

f. Créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Elles sont dépréciées, le cas échéant, pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

g. Impôts différés

Les différences temporaires entre le résultat imposable fiscalement et le résultat comptable génèrent des éléments de fiscalité différée. Aucun élément de fiscalité différée n'est constaté dans les comptes.

h. Indemnités de départ en retraite

A leur départ en retraite, les employés de la Société perçoivent une indemnité conformément à la loi et aux dispositions de la convention collective applicable. La Société a choisi de ne pas constituer de provision au titre des droits acquis par le personnel, mais de prendre la charge correspondante dans l'exercice du paiement effectif de la dette.

i. Coûts de collection

Les frais de collection sont comptabilisés en charge sur l'exercice au cours duquel ils sont exposés.

j. Provisions pour risques et charges

Les provisions sont constituées pour faire face à des sorties de ressources probables au profit de tiers, sans contrepartie pour la société. Elles concernent principalement des risques sociaux et financiers. Seules les provisions concernant des risques nouveaux ont été constatées au cours de cet exercice. Toutes les autres provisions devenues sans objet ou ayant fait l'objet d'utilisation, ont été reprises dans le résultat.

Les provisions sont estimées en tenant compte des hypothèses les plus probables.

k. Provisions pour congés payés

La provision est calculée par salarié en fonction de sa rémunération effective, charges patronales incluses et du nombre de jours lui restant dû à la fin de l'exercice.

RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital	Autres réserves	Capitaux propres, y compris capital social (y compris résultat de l'exercice)	Quote-part du capital détenu	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
					Brute	Nette					
I. Renseignements à fournir lorsque la Société n'a pas annexé à son bilan, un bilan et des comptes consolidés conformément à l'article 248											
A. Renseignements détaillés concernant les participations dont la valeur d'inventaire excède 1% du capital de la société astreinte à publication											
1. Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)											
BALENCIAGA UK LTD	282 089		21 058 329	100	282 089	282 089			89 590 382	1 005 534	
BALENCIAGA FASHION SHANGHAI Co Ltd	49 590 632		108 474 316	100	49 590 632	49 590 632			302 288 469	35 704 147	
BALENCIAGA Asia Pacific Ltd	274 461		5 549 681	100	274 461	274 461			53 726 155	2 999 507	
BALENCIAGA GERMANY	100 000	1 000 000	383 000	100	100 000	0			11 390 464	269 207	
BALENCIAGA SINGAPOUR	232 311		2 166 193	100	232 311	232 311			11 179 281	1 153 409	
BALENCIAGA AUSTRALIA PTY LTD	939 137		1 715 018	100	939 137	939 137			15 962 481	352 671	
BALENCIAGA SEA MALAYSIA	633 580		1 840 819	100	633 580	633 580			7 942 790	499 547	
BALENCIAGA THAILAND TLD	2 654 632		5 522 918	100	2 654 632	2 654 632			18 698 903	970 431	
BALENCIAGA CANADA	100		1 406 562	100	64	64			16 798 944	268 956	
BALENCIAGA SWITZERLAND	173 325		59 572	100	173 325	173 325			663 973	11 037	
BALENCIAGA ONLINE ITALIA	10 000		197 150	100	10 000	10 000			22 874 025	201 285	
BALENCIAGA RETAIL MEXICO S. de R.L. de C.V.	1 958		1 236 951	100	1 958	1 958			11 948 934	929 436	
BALENCIAGA NEW ZEALAND Limited	1 504 393		1 512 503	100	1 504 393	1 504 393			1 269 787	4 532	
BALENCIAGA AUSTRIA GmbH	35 000		14 231	100	35 000	35 000			1 836 905	-15 928	
BALENCIAGA NETHERLAND	1		291 452	100	1	1			16 339 475	291 452	
BALENCIAGA DENMARK	5 439			100	5 439	5 439					
2. Participations (10 à 50% du capital)											
FASHION LUXURY MIDDLE EAST	68 113		13 415 602	49	16 360 294	16 360 294			44 771 355	6 582 244	
B.A.L. for Ready-to-Wear Apparel and Accessories	247 025		6 924 943	49	247 025	247 025			20 395 841	4 420 710	
B. Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations non reprises au A.											
Filiales françaises (ensemble)											
Filiales étrangères (ensemble)											
Participations dans des sociétés françaises											
Participation dans des sociétés étrangères											

(1) Le taux retenu pour la valorisation du capital est le taux historique

(2) Les informations concernant la clôture statutaire 2021 correspondent aux données communiquées à date par les filiales et peuvent encore évoluer dans leur version définitive.

Immobilisations

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	33 616 530	0	471 149	
	Terrains	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	375 437	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	37 652 199	0	4 913 855	
	Matériel de transport	16 069	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	7 194 573	0	73 811	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	3 245 741	0	5 844 572	
	Avances et acomptes	0	0	0	
TOTAL (III)		48 484 019	0	10 832 238	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	71 866 451	0	2 509 833	
	Autres titres immobilisés	0	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	1 037 674	0	9 175	
TOTAL (IV)		72 904 126	0	2 519 008	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		155 004 674	0	13 822 395	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	1 993 500	32 094 178	0
	Terrains	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	52 025	148 832	174 580	0
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	899 408	41 666 647	0
	Matériel de transport	0	8 335	7 734	0
	Matériel de bureau et mobilier informatique	4 853 861	1 621 018	793 504	0
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	9 090 313	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
TOTAL (III)		4 905 886	2 677 593	51 732 778	0
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	0	74 376 284	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	1 046 850	0
TOTAL (IV)		0	0	75 423 134	0
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		4 905 886	4 671 093	159 250 091	0

Amortissements

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		Début d'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'établissement et de développement (I)		0	0	0	0		
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		17 126 201	2 920 748	1 993 500	18 053 449		
Terrains		0	0	0	0		
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0		
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0		
	Installations générales, agencements	0	0	0	0		
Installations techniques, matériels et outillages		325 347	17 500	148 832	159 801		
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	27 765 478	4 042 696	899 408	35 917 475		
	Matériel de transport	16 069	0	8 335	7 734		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	7 060 845	166 795	1 621 018	632 125		
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	0		
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		35 167 738	4 226 991	2 677 593	36 717 136		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		52 293 939	7 147 738	4 671 093	54 770 584		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			Fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab	0	0	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0	0	0
Terrains	0	0	0	0	0	0	0
Constructions :							
sol propre	0	0	0	0	0	0	0
sol autrui	0	0	0	0	0	0	0
install.	0	0	0	0	0	0	0
Autres immobilisations :							
Inst. techn.	0	0	0	0	0	0	0
Inst gén.	0	0	0	0	0	0	0
M.Transport	0	0	0	0	0	0	0
Mat bureau.	0	0	0	0	0	0	0
Emball.	0	0	0	0	0	0	0
CORPO.	0	0	0	0	0	0	0
Acquis. de titres	0			0			0
TOTAL		0	0	0	0	0	0
Cadre C		Début de l'exercice	Augment.	Diminutions	Fin de l'exercice		
Frais d'émission d'emprunt à étaler		0	0	0	0		
Primes de remboursement des obligations		0	0	0	0		

Provisions

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige	0			
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	859 799		859 799	
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	10 860 665	1 210 344	9 571 403	2 499 606
TOTAL (II)	11 720 464	1 210 344	10 431 202	2 499 606
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	100 000			100 000
Provisions sur autres immos financières				
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	209 867			209 867
Autres provisions pour dépréciations				
TOTAL (III)	309 867			309 867
TOTAL GENERAL (I + II + III)	12 030 331	1 210 344	10 431 202	2 809 473
Dont dotations et reprises d'exploitation		1 210 344	9 571 403	
Dont dotations et reprises financières			859 799	
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciations des titres mis en équivalence				

Créances et dettes

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			0	0	0
Prêts			0	0	0
Autres immos financières			1 046 850	1 046 850	0
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			1 046 850	1 046 850	0
Clients douteux ou litigieux			0	0	0
Autres créances clients et comptes rattachés			221 377 529	221 377 529	0
Créances représentatives de titres prêtés			0	0	0
Personnel et comptes rattachés			73 155	73 155	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			121 454	121 454	0
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices		2 529 973	2 529 973	0
	Taxe sur la valeur ajoutée		8 612 746	8 612 746	0
	Autres impôts		0	0	0
	Etat – divers		1 050 220	1 050 220	0
Groupes et associés			307 226 945	307 226 945	0
Débiteurs divers			3 071 502	3 071 502	0
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			544 063 525	544 063 525	0
Charges constatées d'avance			2 765 178	2 765 178	0
TOTAL DES CREANCES			547 875 552	547 875 552	0
Prêts accordés en cours d'exercice			0		
Remboursements obtenus en cours d'exercice			0		
Prêts et avances consentis aux associés			0		
Cadre B	Etat des dettes	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		5 925 680	1 293 357	4 632 323	0
Fournisseurs et comptes rattachés		231 001 325	231 001 325	0	0
Personnel et comptes rattachés		36 400 430	36 400 430	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		12 044 136	12 044 136	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	84 101	84 101	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	6 174 754	6 174 754	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		586 601	586 601	0	0
Groupes et associés		0	0	0	0
Autres dettes		284 059	284 059	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		1 219 960	1 219 960	0	0
TOTAL DES DETTES			293 721 047	289 088 724	4 632 323
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

Tableau d'évolution de la situation nette

Pour l'exercice clos au 31 décembre 2021

	Capital social	Prime d'émission	Réserve légale	Réserves spéciales de réévaluation	Résultat net de l'exercice	Report à nouveau	Distribution de dividendes	Situation nette
	€	€	€	€	€	€		€
- Capital social 1 551 435 actions de 15€ chacune entièrement libérée								
Au 31 Décembre 2018	23 721 525		560 144	12 333	52 967 641	-1 318 274		75 493 369
- Affectation du résultat 2018			1 767 009		-52 967 641	51 200 632		
- Résultat net de l'exercice 2019					171 864 220			171 864 220
Au 31 Décembre 2019	23 721 525		2 327 153	12 333	171 864 220	49 882 358		247 357 589
- Affectation du résultat 2019					-171 864 220	1 206 370	170 657 850	
- Résultat net de l'exercice 2020					65 878 302			65 878 302
Au 31 Décembre 2020	23 271 525		2 327 153	12 333	65 878 302	51 088 728		142 578 041
- Affectation du résultat 2020					-65 878 302	65 878 302		
- Résultat net de l'exercice 2021					221 590 646			221 590 646
Au 31 Décembre 2021	23 271 525		2 327 153	12 333	221 590 646	116 967 030		364 168 687

AUTRES POSTES DU PASSIF

a) Provisions pour risques et charges (en milliers d'euros)

Nature des provisions (En milliers d'euros)	Montant au Début de l'exercice	Dotations De l'exercice	Reprises de l'exercice		Montant à la Fin de l'exercice
			Provisions devenues sans objet	Suite à des consommations	
Perte de change	860			860	
Risques Ressources Humaines	2.780	756	1095	396	2.046
Situation nette négative filiales	161		161		
Provision Risque Fiscal	6.669			6.669	
Autres	1.250	454	1.250		454
TOTAL	11.720				2.500

b) Autres Dettes

Elles sont principalement constituées par des avoirs intragroupes s'élevant à 9.373.473 euros et de l'impôt d'Intégration Fiscale pour 8.484.611 euros.

AUTRES POSTES DE L'ACTIF

Autres créances :

Elles sont essentiellement constituées par :

- Le compte courant Groupe et associés : 307.226.945,39 euros,
- Des créances de TVA sur l'Etat : 8.612.745.69 euros.

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR ET DES CHARGES A PAYER RATTACHES AUX COMPTES DE CREANCES ET DE DETTES

a. Produits à recevoir (en euros)

- Créances clients et comptes rattachés	45.189.854
- Fournisseur avances acomptes versés	2.202.447
- Fournisseur avoir à recevoir	2.860.670
- T.V.A. sur factures à recevoir	1.394.314
- Crédit de TVA	4.656.913
- Créances Sociales	194.609
- Etat autres produits à recevoir	3.580.193

60.079.000

b. Charges à payer (en euros)	
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	218.480.002
- Clients avoirs à émettre	9.548.855
- Clients avances et acomptes reçus	703.664
- Dettes sociales	48.444.566
- TVA sur facture à émettre	80.100
- Etat autres charges à payer	5.729.350

282.986.537

c. Charges constatées d'avance (en euros)

Elles s'élèvent à 2.765.177,73 euros et correspondent principalement à des loyers, des contrats de maintenance et des charges de collection payés par avance pour le 1^{er} trimestre 2022.

d. Produits constatés d'avance (en euros)

Ils s'élèvent à 1.219.960,36 euros et correspondent principalement aux ventes Haute Couture pour 258.812 euros et aux ventes retail intragroupe pour 590.631 euros.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

a) Ventilation du chiffre d'affaires en milliers d'euros

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1
Répartition par secteur d'activité		
Ventes de marchandises	1 113 948 355	781 952 997
Production vendue biens		1 929 727
Production vendue services	74 966 935	42 431 861
Répartition par marché géographique		
Chiffres d'affaires nets-France	55 468 098	43 991 816
Chiffres d'affaires nets-Export	1 133 447 192	782 322 769
Chiffres d'affaires nets	1 188 915 290	826 314 585

b) Ventilation de l'effectif moyen

Effectif	Effectif moyen salarié	
	N	N-1
Ingénieurs et Cadres	369	307
Employés et techniciens	232	211
TOTAL	601	518

c) Détail du résultat exceptionnel (en euros)

Libellé	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Autres produits exceptionnels		17.575
Produits cession immobilisation corporelles		417
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	130.355	
Indemnité de Licenciement	197.196	
Dons, libéralités	179.875	
Pénalités - Amendes	265.660	
TOTAL	773.086	17.991

d) Transferts de charges

Les transferts de charges s'élevant à 1.147 K€ au 31 décembre 2021 concernent les charges de personnel refacturées à Arcades Ponthieu dans le cadre de la convention de mise à disposition de personnel.

e) Accroissements et allègements de la dette future d'impôts (en base et en euros)

ACCROISSEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	
Organic	2.051.064
Participation	15.558.235
ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS	17.609.299

f) Impôt sur les sociétés

Le résultat fiscal au 31/12/2021 est un bénéfice de 312.848.541 euros.

g) Répartition de l'impôt

	Résultat.avant.impôt		Impôt		Résultat.net	
	Résultat comptable (A)	Résultat fiscal	Théorique (B)	Dû (C)	Théorique (A)-.(B)	Comptabilisé (A)-.(C)
Courant	326 631 116	320 650 215	89 813 003	91 063 531	236 779 735	235 529 208
Exceptionnel. (CT)	-755 095	-16 768 599	-197 097	-4 763 540	-519 620	4 046 822
Participation	-15 558 235	7 758 094	-4 278 515	2 203 881	-11 279 721	-17 762 116
Impôt autre	664 481	664 481	182 732	188 762	481 749	475 719
Sous.total.1	310 982 266	312 304 190	85 520 123	88 692 634	225 462 143	222 289 633
Impôt.dû.à.l'étranger	-544 351	544 351	0	154 636	-544 351	-698 987
Sous.total.2	-544 351	544 351	0	154 636	-544 351	-698 987
Total.(1).+.(2)	310 437 916	312 848 541	85 520 123	88 847 270	224 917 792	221 590 645

RELATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES

Créances :

Clients et comptes rattachés :	216.025.081
Autres créances :	2.740.915
Comptes courants :	293.242.334

Dettes :

Fournisseurs et comptes rattachés :	190.351.328
Autres dettes :	9.373.473

Charges financières :

Intérêts de comptes courants	101.722
------------------------------	---------

Produits financiers :

Intérêts de comptes courants	20.493
Dividendes perçus	1.351.220

Les transactions conclues avec les parties liées ne sont pas listées dans la mesure où elles sont conclues à des conditions normales de marché et avec des filiales détenues en totalité ou avec des sociétés sœurs détenues directement ou indirectement par Kering.

AUTRES INFORMATIONS

a) Engagements pris en matière de pensions, retraites et indemnités assimilées

Conformément à la Convention Collective de la Couture Parisienne, la Société s'engage à verser à chaque salarié une indemnité lors de son départ en retraite calculée selon l'ancienneté.
Ces indemnités ont été évaluées au 31 décembre 2021 à la somme de 1.616.000 euros non constatées dans les comptes (2.258.000 euros en 2020).

b) Consolidation et intégration fiscale

La société consolidante est la société KERING, 40 Rue de Sèvres 75007 PARIS N° SIREN 552 075 020. Depuis le 01 janvier 2013 le résultat fiscal de Balenciaga SA est intégré fiscalement au résultat d'ensemble du groupe Kering.

c) Avances et crédits alloués aux dirigeants

Aucune avance ou crédit n'a été alloué aux dirigeants de la société.

d) Obligations convertibles, échangeables et titres similaires

Sans objet sur l'exercice 2021.

e) Rémunérations des dirigeants

Conformément à l'article 833-17 du Plan Comptable Général, cette information n'est pas fournie car elle permettrait d'identifier la situation d'un membre des organes de direction de la Société.

f) Autres rémunérations : Long Term Incentive Plan

Certains collaborateurs bénéficient d'un plan d'intéressement à long terme lié à l'atteinte par Kering des objectifs d'un plan à moyen terme.

g) Frais d'établissement

Sans objet sur l'exercice 2021.

h) Parts bénéficiaires

Sans objet sur l'exercice 2021.

i) Crédit-bail

Sans objet sur l'exercice 2021.

j) Les engagements financiers

Les engagements financiers au titre des contrats de location simple (loyers futurs) s'élèvent à 28.485.605 euros, dont 24.919.000 € sur 5 ans pour le siège social Laennec, et 3.566.605 euros pour les autres sites.

Cautions, garanties données : Une caution bancaire au titre des loyers s'élève à 2.437.500 euros. Une garantie bancaire s'élevant à 200.000 euros a également été donnée pour le loyer de la boutique de la Vallée Village.