

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 : 1994 B 12755 Numéro SIREN : 398 429 316 Nom ou dénomination : LACOSTE HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 11/07/2022 sous le numéro de dépôt 102879

LACOSTE HOLDING

LES COMPTES SOCIAUX

2021

**Copie certifiée
conforme à l'original**

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'E' followed by a horizontal line and a vertical line, and a separate vertical line to the right.

BILAN AU 31 décembre 2021

Actif

En Euros	BRUT	Amortissements	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 568 243		3 568 243	3 568 243
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 568 243		3 568 243	3 568 243
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	51 733	40 432	11 301	13 277
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	51 733	40 432	11 301	13 277
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participation par M.E				
Autres participations	1 521 963 761	20 000 000	1 501 963 761	1 436 963 761
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	1 521 963 761	20 000 000	1 501 963 761	1 436 963 761
ACTIF IMMOBILISÉ	1 525 583 737	20 040 432	1 505 543 304	1 440 545 280
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières				
Stocks d'en-cours de product. de biens				
Stocks d'en-cours product. de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	4 300 979		4 300 979	1 793 751
Autres créances	11 684 858		11 684 858	36 752 702
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	15 985 837		15 985 837	38 546 453
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	161 641		161 641	114 098
Charges constatées d'avance				560
TOTAL disponibilités et divers :	161 641		161 641	114 658
ACTIF CIRCULANT	16 147 478		16 147 478	38 661 112
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				1 303
TOTAL GÉNÉRAL	1 541 731 215	20 040 432	1 521 690 782	1 479 207 695

BILAN AU 31 décembre 2021

Passif

En Euros	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel	290 567 364	218 345 064
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	965 360	965 360
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	21 834 506	21 834 506
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	630 267 346	726 641 843
Résultat de l'exercice	41 265 272	(23 043 783)
TOTAL situation nette :	984 899 849	944 742 991
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	162 463	108 472
CAPITAUX PROPRES	985 062 312	944 851 462
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 348 000	1 303
Provisions pour charges	442 910	409 202
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 790 910	410 505
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	522 367 292	514 751 716
TOTAL dettes financières :	522 367 292	514 751 716
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	856 445	227 736
Dettes fiscales et sociales	11 613 824	7 634 601
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		11 331 674
TOTAL dettes diverses :	12 470 269	19 194 011
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	534 837 561	533 945 728
Ecart de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	1 521 690 782	1 479 207 695

COMPTES DE RESULTAT DE L'EXERCICE

En Euros	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffre d'affaires net	 16 943 184	 6 967 424
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits PRODUITS D'EXPLOITATION	 656 190 37 17 599 411	 2 441 539 186 9 409 149
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes TOTAL charges externes :	 1 537 796 1 537 796	 1 000 808 1 000 808
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	282 219	318 712
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales TOTAL charges de personnel :	 10 653 564 2 822 183 13 475 747	 4 773 334 2 530 010 7 303 344
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges TOTAL dotations d'exploitation :	 9 906 1 381 708 1 391 614	 10 785 58 758 69 543
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION CHARGES D'EXPLOITATION	 16 883 720	 8 952 451
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	715 692	456 698

En Euros	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	715 692	456 698
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	51 080 081	7 079 943
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	8 290	2 101
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 303	
Différences positives de change	20 718	7 030
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	51 110 392	7 089 073
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		1 303
Intérêts et charges assimilées	14 462 432	14 487 504
Différences négatives de change	7 634	248 598
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	14 470 065	14 737 404
RÉSULTAT FINANCIER	36 640 327	(7 648 331)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	37 356 018	(7 191 633)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		54 551
Produits exceptionnels sur opérations en capital		17 798
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		72 349
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	297	1 055
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		25 331 092
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	53 991	35 719
	54 288	25 367 866
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(54 288)	(25 295 517)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		3 983
Impôts sur les bénéfices	(3 963 542)	(9 447 349)
TOTAL DES PRODUITS	68 709 804	16 570 571
TOTAL DES CHARGES	27 444 532	39 614 355
RESULTAT NET	41 265 272	(23 043 783)

ANNEXE AUX DOCUMENTS COMPTABLES

Note A : Faits majeurs de l'exercice

Dans un contexte marqué par le début de sortie de la crise sanitaire et par une reprise progressive des voyages internationaux, le groupe est confiant dans la poursuite de la croissance actuelle.

Il maintient sa stratégie de développement des ventes directes au client en boutique et plus particulièrement à distance.

La crise COVID-19 n'a pas remis pas en cause les estimations des valeurs des actifs et des passifs inscrits au bilan de la société.

L'année 2021 confirme la capacité de l'entreprise à développer son activité à travers le renforcement de sa marque.

Le contexte lié à la crise a été pris en compte dans les hypothèses et estimations sur lesquels sont évalués certains postes du bilan et du compte de résultat :

- Aucune dépréciation significative d'actif incorporel ou de titres de participation n'a été enregistrée.

La société a acquis 100% des actions composant le capital de la société The Kooples Group pour 65 millions d'euros.

Note B : Règles & Méthodes Comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 du 05/06/2014 relatif au plan comptable général et à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

Les présents comptes ont été établis en respectant les principes de continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables, indépendance des exercices et prudence.

La méthode de base utilisée pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques amortis.

Les provisions pour risques et charges sont évaluées et comptabilisées en application du règlement 2000-06 sur les passifs.

Les engagements de retraites et médailles sont évalués et comptabilisés selon la recommandation ANC 2013-02 modifiée le 5 novembre 2021. Comme le prévoit celle-ci, il est fait application de la méthode 1 conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC 2003-R.01. Il est fait application de la méthode du corridor pour la comptabilisation de ces engagements en provisions pour risques et charges au passif du bilan.

L'écart actuariel supérieur à 10% de la provision calculée au 31 décembre de l'exercice précédent est étalé sur la durée résiduelle de service de la population concernée. L'engagement résiduel non comptabilisé est indiqué en engagement hors bilan à la note AA "Autres engagements financiers".

Les mêmes méthodes d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et médailles que précédemment ont donc été appliquées sur cet exercice.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois.

Note C : Autres informations

Néant.

Note D : Actif immobilisé

En Euros	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, créations virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 568 243		
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 568 243		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriels			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	52 375		7 930
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	52 375		7 930
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	1 456 963 761		65 000 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	1 456 963 761		65 000 000
TOTAL GÉNÉRAL	1 460 584 379		65 007 930

En Euros	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			3 568 243	
TOTAL immobilisations incorporelles :			3 568 243	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		8 572	51 733	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		8 572	51 733	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			1 521 963 761	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			1 521 963 761	
TOTAL GÉNÉRAL		8 572	1 525 583 737	

Amortissements et provisions

En Euros	SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	39 098	9 906	8 572	40 432
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	39 098	9 906	8 572	40 432
TOTAL GÉNÉRAL	39 098	9 906	8 572	40 432

Note E : Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement par des logiciels, droits au bail et fonds de commerce.

Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur 3 ou 4 ans.

Un amortissement dérogatoire est constaté pour bénéficier des possibilités fiscales d'amortissement sur 12 mois, pour les logiciels acquis avant le 01/01/2017.

Les immobilisations incorporelles sont intégralement constituées par un "buy-in-fee" portant sur la détention des droits de distribution au Mexique.

La durée d'utilisation de ce "buy-in-fee" étant considérée non limitée dans le temps, il ne donne pas lieu à amortissement.

Note F : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur valeur d'apport ou leur coût d'acquisition.

Sur le plan comptable, l'amortissement linéaire est considéré comme l'amortissement économique pour toutes les immobilisations acquises depuis le 1er janvier 1994.

Il est calculé un amortissement dérogatoire pour les immobilisations amortissables en dégressif sur le plan fiscal.

Les durées d'amortissement pour les principaux biens sont les suivantes :

	Durées d'utilisation
Matériels informatiques	3 à 4 ans

Les principaux mouvements de l'exercice sont présentés en note D.

Note G : Immobilisations financières

Les immobilisations financières hors créances, prêts et dépôts sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Quand leur valeur d'inventaire à la date de clôture est inférieure à la valeur comptabilisée, une dépréciation est enregistrée à hauteur de l'insuffisance.

La valeur d'inventaire des titres de participation est déterminée par référence à leur valeur d'utilité ou à leur valeur de cession.

La valeur d'utilité est appréciée sur la base de différentes méthodes telles que quote-part de situation nette de la société concernée, multiple d'EBIT, multiple de chiffre d'affaires ou méthode des Discounted Cash Flows, en fonction des circonstances.

Note H : Listes des filiales et participations

LA LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés ou groupes de sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part de capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et Avals donnés par la Société	Chiffres d'affaires H.T du dernier exercice écoulé	Bénéfice ou perte (-) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
En milliers d' Euros	KDevises	KDevises			KEUR	KEUR	KEUR	KDevises	KDevises	KEUR

I. RENSEIGNEMENT DETAILLES										
A. Filiales (50 à 100% du capital détenu par la société)										
LACOSTE OPERATIONS (Euros) 31-37 Boulevard de Montmorency - 75 016 PARIS N° Siret : 562 880 468 00805	214 089	401 667	100,00%	441 634	441 634			630 703	78 367	28 087
AIGLE SA (Euros) 57 Boulevard de Montmorency - 75016 PARIS N° Siret : 348 144 007 00070	6 126	28 954	100,00%	79 443	59 443			5 750	121	
ROSSINI INVESTISSEMENT (Euros) 31-37 Boulevard de Montmorency - 75 016 PARIS N° Siret : 798 378 196 00025	919 739	14 793	100,00%	919 739	919 739			0	59 559	22 993
LACOSTE ACADEMY (Euros) 31-37 Boulevard de Montmorency - 75 016 PARIS N° Siret : 824 391 783 00043	50	66	100,00%	50	50			161	3	
THE KOOPLES GROUP SA (Euros) 42 rue aux Laines - 1 000 BRUXELLES	213 054	1 836	100,00%	65 000	65 000			12 850	(128 397)	
TECNIFIBRE SA (Euros) Route Dept 307 - 78810 FEUCHEROLLES N° Siret : 315 765 651 00015	448	7 174	80,00%	11 627	11 627			26 220	581	
DEVANLAY MEXICO (MXN) Paseo de los Tamarindos n° 384, Piso 6, Colonia Lomas de Palo Alto, Cuajimalpa - MEXICO	324 648	(247 986)	50,00%	4 470	4 470			1 108 249	(21 788)	
B. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										

Note I : Stocks et en-cours

Néant.

Note J : Clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

Note K : Produits à recevoir

Identification des produits à recevoir inclus dans les créances.

<i>En Euros</i>	Montant de fin d'exercice
Autres immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	1 218 965
Autres créances	0
Intérêts courus à recevoir	722
TOTAL	1 219 687

Note L : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur comptable.

Les activités de trésorerie étant centralisées au sein de la société "MF Treasury", les disponibilités figurent dans le compte Groupe.

Note M : Conversion des éléments en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change.

Les différences résultant de cette conversion sont inscrites dans les postes "différences de conversion" au bilan.

Les pertes latentes passées en charges de l'exercice, donnent lieu à la constitution de provisions pour risque.

Note N : Capital social et Réserves

Le capital s'élève au 31 décembre 2021 à 290 567 364 Euros ; il est composé de 19 059 846 actions.

Note O : Variation des capitaux propres

Les capitaux propres évoluent comme suit :

<i>En Euros</i>	
Capitaux propres N-1	944 851 462
Résultat de l'exercice	41 265 272
Distribution des dividendes	(73 330 714)
Variation des provisions réglementées et subventions	53 991
Autres Augmentation de Capital	72 222 300
Capitaux propres N	985 062 312

Note P : Etat des provisions

<i>En Euros</i>	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions		Montant en fin d'exercice
			reprises sans objet	consommation	
Provisions pour investissement					
Amortissements dérogatoires	108 472	53 991			162 463
Total provisions réglementées	108 472	53 991			162 463
Provisions risques et charges	410 505	1 381 708	1 303		1 790 910
Provisions stocks et encours					
Provisions comptes clients					
Provisions titres de participation	20 000 000				20 000 000
Provision Autres créances					
Total provisions dépréciations	20 000 000				20 000 000
Total général	20 518 977	1 435 699	1 303		21 953 373

Note Q : Détail des provisions pour risques et charges

<i>En Euros</i>	Montant en fin d'exercice
Risques et charges divers	1 348 000
Avantages au personnel	442 910
Total	1 790 910

Note R : Charges à payer

Identification des charges à payer incluses dans les dettes.

En Euros	Montant de fin d'exercice
Emprunts et dettes financières divers	46 979
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	732 959
Dettes fiscales et sociales	10 751 256
Autres dettes	
TOTAL	11 531 194

Note S : Emprunts

Les emprunts et dettes financières divers s'élèvent à 522 367 milliers d'euros pour 2021 contre 514 752 milliers d'euros pour 2020.

Cette augmentation est due à la variation du compte de cashpooling.

Note T : Chiffre d'affaires

L'évolution et la répartition du chiffre d'affaires se présentent ainsi :

En Euros	Exercice N	Exercice N-1	variation
Par zone géographique			
France	15 343 184	6 967 424	8 375 760
Etranger	1 600 000		1 600 000
TOTAL	16 943 184	6 967 424	9 975 760

Note U : Reprises de provisions, transferts de charges et autres produits d'exploitation

Ces produits d'exploitation sont constitués de transferts de charges pour 656 milliers d'euros.

Note V : Produits et charges financiers

Le résultat financier 2021 s'élève à 36 640 milliers d'euros et s'explique principalement par :

- des dividendes reçus pour 51 080 milliers d'euros,
- une différence positive de change pour 13 milliers d'euros,
- des intérêts sur emprunt pour - 14 462 milliers d'euros.

Note W : Produits et charges exceptionnels

Le résultat exceptionnel s'élève à - 54 milliers d'euros et correspond principalement aux dotations sur amortissements dérogatoires.

Note X : Répartition de l'impôt sur les sociétés entre résultat courant et résultat exceptionnel

En Euros	Résultat avant impôt	Impôts sur les sociétés	Résultat net
Résultat courant	37 356 018	(740 876)	36 615 142
Résultat exceptionnel	(54 288)	4 704 418	4 650 130
Participation			
Résultat global	37 301 730	3 963 542	41 265 272

Notre société est tête de groupe d'intégration fiscale formé avec ses filiales depuis le 1er janvier 1999. La méthode de neutralité est appliquée dans le mode de répartition des impôts sur les sociétés du groupe.

Les filiales constatent leurs charges d'impôts réelles en tenant compte, le cas échéant, de leurs déficits antérieurs réalisés jusqu'au 31/12/2010, comme si elle étaient imposées séparément.

Notre société paie l'impôt net à l'administration fiscale. L'économie d'impôt réalisée par la société mère du fait des déficits transmis au groupe intégré par les filiales déficitaires est réallouée aux filiales déficitaires.

Une nouvelle convention a été signée en 2013, s'appliquant depuis le 1er janvier 2013.

Notre société a enregistré dans ses comptes un produit d'impôt net de 3 963 542 €. Le déficit fiscal de l'exercice, hors intégration s'établit à 10 755 877 €.

Selon l'avis 2005-G du comité d'urgence du CNC adopté le 12/10/2005, relatif à l'allègement d'impôt issu de l'utilisation, par la mère des déficits des filiales dans le cadre de l'intégration fiscale, notre société peut être amenée à supporter une charge d'impôt de 1 527 073 € si les sociétés déficitaires redeviennent bénéficiaires.

Note Y : Fiscalité latente

En Euros	Impôt différé	
	Actif	Passif
Décalages certains ou éventuels Provisions réglementées Subvention d'investissement Charges non déductibles temporairement Produits non taxables temporairement Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées Déficits reportables fiscalement	1 368 686	41 956
TOTAL	1 368 686	41 956

Note Z : Echancier des créances et des dettes

Etat des échéances des créances

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
ACTIF CIRCULANT			
Créances clients et comptes rattachés	4 300 979	4 300 979	
Autres créances	8 766 631	8 766 631	
Charges constatées d'avance			
Groupe et associés	2 918 227	2 918 227	
TOTAL de l'actif circulant :	15 985 837	15 985 837	
TOTAL	15 985 837	15 985 837	

Etat des échéances des dettes

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunt et dettes auprès d'établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	508 017 913	8 017 913		500 000 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	856 445	856 445		
Dettes fiscales et sociales	1 736 547	1 736 547		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Personnel et comptes rattachés	9 877 277	2 095 084	7 782 193	
Groupe et associés	14 349 379	14 349 379		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	534 837 561	27 055 368	7 782 193	500 000 000

Note AA : Autres engagements financiers

En Euros	Exercice N
Cautions et avals donnés	7 427 266
Cautions et avals reçus	
Engagements de retraite non comptabilisés au bilan	(285 462)
Contrats de couverture	

Note AB : Effectif moyen

<i>Effectif moyen de la société pour l'exercice N</i>	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	7	

Note AC : Honoraires audit des commissaires aux comptes

Montant HT des honoraires de commissaires aux comptes : 22 470 € :

SEFAC - 10 avenue de Messine - 75 008 PARIS pour 9 820 €,

ERNST & YOUNG - Tour First 1 - TSA 14 444 - 92 037 PARIS La Défense Cedex pour 12 650 €.

Note AD : Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

Note AE : Identité de la société mère

Notre société est consolidée par intégration globale par la société :

MF Brands Group SA, sise 6 rue Cornavin - Genève - Suisse, qui publie ses comptes consolidés au Luxembourg.

Il n'est donc pas établi de comptes consolidés statutaires, en application de l'article L233-17 du Code du Commerce.

Note AF : Informations diverses

L'information concernant les rémunérations allouées aux membres de la direction n'est pas communiquée pour des raisons de confidentialité.

Aucune transaction significative ou à des conditions différentes de celles du marché n'a été conclue avec une partie liée.

Note AG : Stocks options

Il n'y a plus de contrat en cours concernant les stocks options.

RESULTAT DE LA SOCIETE

En Euros	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
I. Capital social en fin d'exercice					
Capital social	290 567 364	218 345 064	218 345 064	218 345 064	218 345 064
Nombre des actions ordinaires existantes	19 059 846	14 322 405	14 322 405	14 322 405	14 322 405
II. Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	16 943 184	6 967 424	10 875 527	16 714 977	9 701 545
Résultat avant impôts et charges calculées	38 746 032	(34 491 520)	288 052 163	50 068 105	97 458 996
Impôts sur les bénéfices	(3 963 542)	(9 447 349)	(2 282 188)	(3 772 072)	(143 416)
Participation des salariés due au titre de l'exercice		3 983			
Résultat après impôts et charges calculées	41 265 272	(23 043 783)	288 138 813	54 359 183	100 735 360
III. Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	2,24	-1,75	20,27	3,76	6,81
Résultat après impôts et charges calculées	2,17	-1,61	20,12	3,79	7,03
IV. Personnel					
Effectif moyen des salariés employés durant l'exercice	7	7	8	8	8
Montant de la masse salariale de l'exercice	10 653 564	4 773 334	3 845 469	11 945 836	7 503 840
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	2 822 183	2 530 010	1 503 412	2 445 831	2 711 290

LACOSTE HOLDING

Société par Actions Simplifiée au capital de 290.567.364,22 Euros

Siège social : 31-37 boulevard de Montmorency – 75016 Paris

398 429 316 R.C.S. Paris

**EXTRAIT DE PROCES-VERBAL DE
L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 16 JUIN 2022**

[Début de l'extrait]

L'an 2022,

Le 16 juin,

A 9 heures 30,

Au siège social, 31-37 boulevard de Montmorency, 75016 Paris, les Associés de la société Lacoste Holding, société par actions simplifiée au capital de EUR 290.567.364,22 divisé en 19.059.846 actions, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire et Extraordinaire sur convocation faite par le Conseil d'Administration par lettres adressées le 1^{er} juin 2022 aux Associés.

Il a été établi une feuille de présence, qui a été émargée par chaque Associé entrant en séance.

Sont présents :

- Monsieur Didier Maus, représentant MF Brands Group S.A., propriétaire de 17.153.864 actions ;
et
- Monsieur Thierry Guibert, représentant Lacoste S.A.S., propriétaire de 1.905.982 actions.

L'Assemblée Générale est présidée par Monsieur Thierry Guibert, Président de la Société.

Monsieur Didier Maus, représentant MF Brands Group S.A., est appelé comme scrutateur.

Monsieur Johan Harrysson est appelé comme Secrétaire.

.../...

Monsieur le Président rappelle ensuite que l'Assemblée Générale Mixte de la Société est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

.../...

- Rapports du Président et des Commissaires aux comptes sur les comptes et les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ; examen et approbation des comptes sociaux annuels : bilan, compte de résultat et annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2021 ;
- Examen du rapport spécial des commissaires aux comptes sur les conventions réglementées et approbation des conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce ;

.../...

- Pouvoirs.

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, ainsi que des rapports des Commissaires aux comptes, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Assemblée Générale, statuant en application de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, approuve les dépenses et charges non déductibles visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts, enregistrées au cours de l'exercice et qui s'élèvent à 33.546 €.

Adoption	1 Associé représentant 17.153.864 voix, soit l'unanimité des actions ayant droit de vote
Rejet	Aucun Associé
Abstention	Aucun Associé

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Conseil d'Administration, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021

qui s'élève à :	41.265.271,91 €
auquel s'ajoute le « report à nouveau » pour :	630.267.345,83 €
après dotation à la Réserve Légale de :	2.063.263,60 €
formant un montant distribuable de :	669.469.354,14 €
de la manière suivante :	
- à titre de dividende aux actionnaires	95.299.230,00 €
soit un dividende par action de	5,00 €
- au poste Report à Nouveau pour :	574.170.124,14 €
Soit un total égal au montant distribuable de :	669.469.354,14 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du CGI, l'Assemblée Générale prend acte des distributions effectuées par la société au titre des trois exercices précédents, étant rappelé que l'intégralité de ces montants sont éligibles à l'abattement de 40 % mentionné au 2° du 3 de l'article 158 du CGI :

<u>Exercice</u>	<u>Total</u>	<u>Dividende par action</u>
2020	73.330.713,60€	5,12€
2019	0,00€	0,00€
2018	777.706.592,00€	54,30€

Adoption	1 Associé représentant 17.153.864 voix, soit l'unanimité des actions ayant droit de vote
Rejet	Aucun Associé
Abstention	Aucun Associé

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial des Commissaires aux comptes, prend acte de l'absence, dans ledit rapport, de conventions conclues au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2021 en application de l'article L. 227-10 du Code de Commerce.

Adoption	1 Associé représentant 17.153.864 voix, soit l'unanimité des actions ayant droit de vote
Rejet	Aucun Associé
Abstention	Aucun Associé

.../...

NEUVIEME RESOLUTION

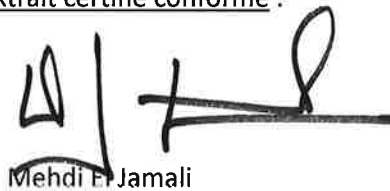
Tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou d'extraits du procès-verbal des délibérations de la présente Assemblée, à l'effet d'accomplir toutes formalités légales afférentes aux résolutions ci-dessus adoptées.

Adoption	1 Associé représentant 17.153.864 voix, soit l'unanimité des actions ayant droit de vote
Rejet	Aucun Associé
Abstention	Aucun Associé

.../...

[fin de l'extrait]

Pour extrait certifié conforme :



Mehdi El Jamali
Directeur Juridique Adjoint

SEFAC

ERNST & YOUNG Audit

Lacoste Holding

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

SEFAC
10, avenue de Messine
75008 Paris
S.A. au capital de € 150 000
328 581 202 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Lacoste Holding

Exercice clos le 31 décembre 2021

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Lacoste Holding,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Lacoste Holding 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les 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.

La note G de l'annexe aux comptes annuels expose les règles et méthodes comptables relatives aux immobilisations financières. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre société, nous avons apprécié le caractère approprié des méthodes comptables et des informations fournies dans cette note de l'annexe, et leur correcte application.

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 conseil d'administration 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 vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ▶ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris et Paris-La Défense, le 11 mai 2022

Les Commissaires aux Comptes

SEFAC

ERNST & YOUNG Audit

Philippe Blin

Patrick Vincent-Genod

LACOSTE HOLDING

LES COMPTES SOCIAUX

2021

BILAN AU 31 décembre 2021

Actif

En Euros	BRUT	Amortissements	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 568 243		3 568 243	3 568 243
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 568 243		3 568 243	3 568 243
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	51 733	40 432	11 301	13 277
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	51 733	40 432	11 301	13 277
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participation par M.E				
Autres participations	1 521 963 761	20 000 000	1 501 963 761	1 436 963 761
Créances rattachées à participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	1 521 963 761	20 000 000	1 501 963 761	1 436 963 761
ACTIF IMMOBILISÉ	1 525 583 737	20 040 432	1 505 543 304	1 440 545 280
STOCKS ET EN-COURS				
Stocks de matières premières				
Stocks d'en-cours de product. de biens				
Stocks d'en-cours product. de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	4 300 979		4 300 979	1 793 751
Autres créances	11 684 858		11 684 858	36 752 702
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	15 985 837		15 985 837	38 546 453
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	161 641		161 641	114 098
Charges constatées d'avance				560
TOTAL disponibilités et divers :	161 641		161 641	114 658
ACTIF CIRCULANT	16 147 478		16 147 478	38 661 112
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				1 303
TOTAL GÉNÉRAL	1 541 731 215	20 040 432	1 521 690 782	1 479 207 695

BILAN AU 31 décembre 2021

Passif

En Euros	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel	290 567 364	218 345 064
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	965 360	965 360
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	21 834 506	21 834 506
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	630 267 346	726 641 843
Résultat de l'exercice	41 265 272	(23 043 783)
TOTAL situation nette :	984 899 849	944 742 991
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	162 463	108 472
CAPITAUX PROPRES	985 062 312	944 851 462
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 348 000	1 303
Provisions pour charges	442 910	409 202
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 790 910	410 505
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	522 367 292	514 751 716
TOTAL dettes financières :	522 367 292	514 751 716
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	856 445	227 736
Dettes fiscales et sociales	11 613 824	7 634 601
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		11 331 674
TOTAL dettes diverses :	12 470 269	19 194 011
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	534 837 561	533 945 728
Ecart de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	1 521 690 782	1 479 207 695

COMPTE DE RESULTAT DE L'EXERCICE

En Euros	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffre d'affaires net	 16 943 184	 6 967 424
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits PRODUITS D'EXPLOITATION	 17 599 411	 9 409 149
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes TOTAL charges externes :	 1 537 796	 1 000 808
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	282 219	318 712
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales TOTAL charges de personnel :	 13 475 747	 7 303 344
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges TOTAL dotations d'exploitation :	 1 391 614	 69 543
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION CHARGES D'EXPLOITATION	 16 883 720	 8 952 451
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	715 692	456 698

En Euros	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	715 692	456 698
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	51 080 081	7 079 943
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	8 290	2 101
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 303	
Différences positives de change	20 718	7 030
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	51 110 392	7 089 073
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		1 303
Intérêts et charges assimilées	14 462 432	14 487 504
Différences négatives de change	7 634	248 598
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	14 470 065	14 737 404
RÉSULTAT FINANCIER	36 640 327	(7 648 331)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	37 356 018	(7 191 633)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		54 551
Produits exceptionnels sur opérations en capital		17 798
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		72 349
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	297	1 055
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		25 331 092
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	53 991	35 719
	54 288	25 367 866
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(54 288)	(25 295 517)
Participation des salariés aux fruits de l'expansion		3 983
Impôts sur les bénéfices	(3 963 542)	(9 447 349)
TOTAL DES PRODUITS	68 709 804	16 570 571
TOTAL DES CHARGES	27 444 532	39 614 355
RESULTAT NET	41 265 272	(23 043 783)

ANNEXE AUX DOCUMENTS COMPTABLES

Note A : Faits majeurs de l'exercice

Dans un contexte marqué par le début de sortie de la crise sanitaire et par une reprise progressive des voyages internationaux, le groupe est confiant dans la poursuite de la croissance actuelle.
Il maintient sa stratégie de développement des ventes directes au client en boutique et plus particulièrement à distance.

La crise COVID-19 n'a pas remis pas en cause les estimations des valeurs des actifs et des passifs inscrits au bilan de la société.

L'année 2021 confirme la capacité de l'entreprise à développer son activité à travers le renforcement de sa marque.

Le contexte lié à la crise a été pris en compte dans les hypothèses et estimations sur lesquels sont évalués certains postes du bilan et du compte de résultat :

- Aucune dépréciation significative d'actif incorporel ou de titres de participation n'a été enregistrée.

La société a acquis 100% des actions composant le capital de la société The Kooples Group pour 65 millions d'euros.

Note B : Règles & Méthodes Comptables

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 du 05/06/2014 relatif au plan comptable général et à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

Les présents comptes ont été établis en respectant les principes de continuité d'exploitation, permanence des méthodes comptables, indépendance des exercices et prudence.

La méthode de base utilisée pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est celle des coûts historiques amortis.

Les provisions pour risques et charges sont évaluées et comptabilisées en application du règlement 2000-06 sur les passifs.

Les engagements de retraites et médailles sont évalués et comptabilisés selon la recommandation ANC 2013-02 modifiée le 5 novembre 2021. Comme le prévoit celle-ci, il est fait application de la méthode 1 conforme aux dispositions de l'ancienne recommandation CNC 2003-R.01. Il est fait application de la méthode du corridor pour la comptabilisation de ces engagements en provisions pour risques et charges au passif du bilan.

L'écart actuariel supérieur à 10% de la provision calculée au 31 décembre de l'exercice précédent est étalé sur la durée résiduelle de service de la population concernée. L'engagement résiduel non comptabilisé est indiqué en engagement hors bilan à la note AA "Autres engagements financiers".

Les mêmes méthodes d'évaluation et de comptabilisation des engagements de retraite et médailles que précédemment ont donc été appliquées sur cet exercice.

L'exercice comptable a une durée de 12 mois.

Note C : Autres informations

Néant.

Note D : Actif immobilisé

En Euros	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, créations virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 568 243		
TOTAL immobilisations incorporelles :	3 568 243		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriels			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	52 375		7 930
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	52 375		7 930
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	1 456 963 761		65 000 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	1 456 963 761		65 000 000
TOTAL GÉNÉRAL	1 460 584 379		65 007 930

En Euros	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			3 568 243	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			3 568 243	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.		8 572	51 733	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		8 572	51 733	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			1 521 963 761	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			1 521 963 761	
TOTAL GÉNÉRAL		8 572	1 525 583 737	

Amortissements et provisions

En Euros	SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	39 098	9 906	8 572	40 432
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	39 098	9 906	8 572	40 432
TOTAL GÉNÉRAL	39 098	9 906	8 572	40 432

Note E : Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont constituées essentiellement par des logiciels, droits au bail et fonds de commerce.

Les logiciels sont amortis selon le mode linéaire sur 3 ou 4 ans.

Un amortissement dérogatoire est constaté pour bénéficier des possibilités fiscales d'amortissement sur 12 mois, pour les logiciels acquis avant le 01/01/2017.

Les immobilisations incorporelles sont intégralement constituées par un "buy-in-fee" portant sur la détention des droits de distribution au Mexique.

La durée d'utilisation de ce "buy-in-fee" étant considérée non limitée dans le temps, il ne donne pas lieu à amortissement.

Note F : Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur valeur d'apport ou leur coût d'acquisition.

Sur le plan comptable, l'amortissement linéaire est considéré comme l'amortissement économique pour toutes les immobilisations acquises depuis le 1er janvier 1994.

Il est calculé un amortissement dérogatoire pour les immobilisations amortissables en dégressif sur le plan fiscal.

Les durées d'amortissement pour les principaux biens sont les suivantes :

	Durées d'utilisation
Matériels informatiques	3 à 4 ans

Les principaux mouvements de l'exercice sont présentés en note D.

Note G : Immobilisations financières

Les immobilisations financières hors créances, prêts et dépôts sont enregistrées à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

Quand leur valeur d'inventaire à la date de clôture est inférieure à la valeur comptabilisée, une dépréciation est enregistrée à hauteur de l'insuffisance.

La valeur d'inventaire des titres de participation est déterminée par référence à leur valeur d'utilité ou à leur valeur de cession.

La valeur d'utilité est appréciée sur la base de différentes méthodes telles que quote-part de situation nette de la société concernée, multiple d'EBIT, multiple de chiffre d'affaires ou méthode des Discounted Cash Flows, en fonction des circonstances.

Note H : Listes des filiales et participations

LA LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés ou groupes de sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau	Quote-part de capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et Avals donnés par la Société	Chiffres d'affaires H.T du dernier exercice écoulé	Bénéfice ou perte (-) du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
En milliers d' Euros	KDevises	KDevises		KEUR	KEUR	KEUR	KEUR	KDevises	KDevises	KEUR

I. RENSEIGNEMENT DETAILLES										
A. Filiales (50 à 100% du capital détenu par la société)										
LACOSTE OPERATIONS (Euros) 31-37 Boulevard de Montmorency - 75 016 PARIS N° Siret : 562 880 468 00805	214 089	401 667	100,00%	441 634	441 634			630 703	78 367	28 087
AIGLE SA (Euros) 57 Boulevard de Montmorency - 75016 PARIS N° Siret : 348 144 007 00070	6 126	28 954	100,00%	79 443	59 443			5 750	121	
ROSSINI INVESTISSEMENT (Euros) 31-37 Boulevard de Montmorency - 75 016 PARIS N° Siret : 798 378 196 00025	919 739	14 793	100,00%	919 739	919 739			0	59 559	22 993
LACOSTE ACADEMY (Euros) 31-37 Boulevard de Montmorency - 75 016 PARIS N° Siret : 824 391 783 00043	50	66	100,00%	50	50			161	3	
THE KOOPLES GROUP SA (Euros) 42 rue aux Laines - 1 000 BRUXELLES	213 054	1 836	100,00%	65 000	65 000			12 850	(128 397)	
TECNIFIBRE SA (Euros) Route Dept 307 - 78810 FEUCHEROLLES N° Siret : 315 765 651 00015	448	7 174	80,00%	11 627	11 627			26 220	581	
DEVANLAY MEXICO (MXN) Paseo de los Tamarindos n° 384, Piso 6, Colonia Lomas de Palo Alto, Cuajimalpa - MEXICO	324 648	(247 986)	50,00%	4 470	4 470			1 108 249	(21 788)	
B. Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										

Note I : Stocks et en-cours

Néant.

Note J : Clients

Les créances clients sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire des créances est inférieure à la valeur comptable.

Note K : Produits à recevoir

Identification des produits à recevoir inclus dans les créances.

En Euros	Montant de fin d'exercice
Autres immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	1 218 965
Autres créances	0
Intérêts courus à recevoir	722
TOTAL	1 219 687

Note L : Valeurs mobilières de placement et disponibilités

Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur comptable.

Les activités de trésorerie étant centralisées au sein de la société "MF Treasury", les disponibilités figurent dans le compte Groupe.

Note M : Conversion des éléments en devises

Les créances et les dettes en monnaies étrangères sont converties en euros sur la base du dernier cours de change.

Les différences résultant de cette conversion sont inscrites dans les postes "différences de conversion" au bilan.

Les pertes latentes passées en charges de l'exercice, donnent lieu à la constitution de provisions pour risque.

Note N : Capital social et Réserves

Le capital s'élève au 31 décembre 2021 à 290 567 364 Euros ; il est composé de 19 059 846 actions.

Note O : Variation des capitaux propres

Les capitaux propres évoluent comme suit :

En Euros	
Capitaux propres N-1	944 851 462
Résultat de l'exercice	41 265 272
Distribution des dividendes	(73 330 714)
Variation des provisions réglementées et subventions	53 991
Autres Augmentation de Capital	72 222 300
Capitaux propres N	985 062 312

Note P : Etat des provisions

En Euros	Montant début d'exercice	Augmentations	Diminutions		Montant en fin d'exercice
			reprises sans objet	consommation	
Provisions pour investissement					
Amortissements dérogatoires	108 472	53 991			162 463
Total provisions réglementées	108 472	53 991			162 463
Provisions risques et charges	410 505	1 381 708	1 303		1 790 910
Provisions stocks et encours					
Provisions comptes clients					
Provisions titres de participation	20 000 000				20 000 000
Provision Autres créances					
Total provisions dépréciations	20 000 000				20 000 000
Total général	20 518 977	1 435 699	1 303		21 953 373

Note Q : Détail des provisions pour risques et charges

En Euros	Montant en fin d'exercice
Risques et charges divers	1 348 000
Avantages au personnel	442 910
Total	1 790 910

Note R : Charges à payer

Identification des charges à payer incluses dans les dettes.

<i>En Euros</i>	Montant de fin d'exercice
Emprunts et dettes financières divers	46 979
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	732 959
Dettes fiscales et sociales	10 751 256
Autres dettes	
TOTAL	11 531 194

Note S : Emprunts

Les emprunts et dettes financières divers s'élèvent à 522 367 milliers d'euros pour 2021 contre 514 752 milliers d'euros pour 2020.

Cette augmentation est dûe à la variation du compte de cashpooling.

Note T : Chiffre d'affaires

L'évolution et la répartition du chiffre d'affaires se présentent ainsi :

<i>En Euros</i>	Exercice N	Exercice N-1	variation
Par zone géographique			
France	15 343 184	6 967 424	8 375 760
Etranger	1 600 000		1 600 000
TOTAL	16 943 184	6 967 424	9 975 760

Note U : Reprises de provisions, transferts de charges et autres produits d'exploitation

Ces produits d'exploitation sont constitués de transferts de charges pour 656 milliers d'euros.

Note V : Produits et charges financiers

Le résultat financier 2021 s'élève à 36 640 milliers d'euros et s'explique principalement par :

- des dividendes reçus pour 51 080 milliers d'euros,
- une différence positive de change pour 13 milliers d'euros,
- des intérêts sur emprunt pour - 14 462 milliers d'euros.

Note W : Produits et charges exceptionnels

Le résultat exceptionnel s'élève à - 54 milliers d'euros et correspond principalement aux dotations sur amortissements dérogatoires.

Note X : Répartition de l'impôt sur les sociétés entre résultat courant et résultat exceptionnel

En Euros	Résultat avant impôt	Impôts sur les sociétés	Résultat net
Résultat courant	37 356 018	(740 876)	36 615 142
Résultat exceptionnel	(54 288)	4 704 418	4 650 130
Participation			
Résultat global	37 301 730	3 963 542	41 265 272

Notre société est tête de groupe d'intégration fiscale formé avec ses filiales depuis le 1er janvier 1999. La méthode de neutralité est appliquée dans le mode de répartition des impôts sur les sociétés du groupe.

Les filiales constatent leurs charges d'impôts réelles en tenant compte, le cas échéant, de leurs déficits antérieurs réalisés jusqu'au 31/12/2010, comme si elle étaient imposées séparément.

Notre société paie l'impôt net à l'administration fiscale. L'économie d'impôt réalisée par la société mère du fait des déficits transmis au groupe intégré par les filiales déficitaires est réallouée aux filiales déficitaires.

Une nouvelle convention a été signée en 2013, s'appliquant depuis le 1er janvier 2013.

Notre société a enregistré dans ses comptes un produit d'impôt net de 3 963 542 €. Le déficit fiscal de l'exercice, hors intégration s'établit à 10 755 877 €.

Selon l'avis 2005-G du comité d'urgence du CNC adopté le 12/10/2005, relatif à l'allégement d'impôt issu de l'utilisation, par la mère des déficits des filiales dans le cadre de l'intégration fiscale, notre société peut être amenée à supporter une charge d'impôt de 1 527 073 € si les sociétés déficitaires redeviennent bénéficiaires.

Note Y : Fiscalité latente

En Euros	Impôt différé	
	Actif	Passif
Décalages certains ou éventuels Provisions réglementées Subvention d'investissement Charges non déductibles temporairement Produits non taxables temporairement Charges déduites fiscalement et non encore comptabilisées Déficits reportables fiscalement	1 368 686	41 956
TOTAL	1 368 686	41 956

Note Z : Echancier des créances et des dettes

Etat des échéances des créances

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
ACTIF IMMOBILISÉ Créances rattachées à des participations Prêts Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
ACTIF CIRCULANT Créances clients et comptes rattachés Autres créances Charges constatées d'avance Groupe et associés	4 300 979 8 766 631 2 918 227	4 300 979 8 766 631 2 918 227	
TOTAL de l'actif circulant :	15 985 837	15 985 837	
TOTAL	15 985 837	15 985 837	

Etat des échéances des dettes

En Euros	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunt et dettes auprès d'établissements de crédit				
Emprunts et dettes financières divers	508 017 913	8 017 913		500 000 000
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	856 445	856 445		
Dettes fiscales et sociales	1 736 547	1 736 547		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Personnel et comptes rattachés	9 877 277	2 095 084	7 782 193	
Groupe et associés	14 349 379	14 349 379		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	534 837 561	27 055 368	7 782 193	500 000 000

Note AA : Autres engagements financiers

En Euros	Exercice N
Cautions et avals donnés	7 427 266
Cautions et avals reçus	
Engagements de retraite non comptabilisés au bilan	(285 462)
Contrats de couverture	

Note AB : Effectif moyen

Effectif moyen de la société pour l'exercice N	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	7	

Note AC : Honoraires audit des commissaires aux comptes

Montant HT des honoraires de commissaires aux comptes : 22 470 € :

SEFAC - 10 avenue de Messine - 75 008 PARIS pour 9 820 €,

ERNST & YOUNG - Tour First 1 - TSA 14 444 - 92 037 PARIS La Défence Cedex pour 12 650 €.

Note AD : Evénements postérieurs à la clôture

Néant.

Note AE : Identité de la société mère

Notre société est consolidée par intégration globale par la société :

MF Brands Group SA, sise 6 rue Cornavin - Genève - Suisse, qui publie ses comptes consolidés au Luxembourg.

Il n'est donc pas établi de comptes consolidés statutaires, en application de l'article L233-17 du Code du Commerce.

Note AF : Informations diverses

L'information concernant les rémunérations allouées aux membres de la direction n'est pas communiquée pour des raisons de confidentialité.

Aucune transaction significative ou à des conditions différentes de celles du marché n'a été conclue avec une partie liée.

Note AG : Stocks options

Il n'y a plus de contrat en cours concernant les stocks options.

RESULTAT DE LA SOCIETE

En Euros	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017
I. Capital social en fin d'exercice					
Capital social	290 567 364	218 345 064	218 345 064	218 345 064	218 345 064
Nombre des actions ordinaires existantes	19 059 846	14 322 405	14 322 405	14 322 405	14 322 405
II. Opérations et résultats de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes	16 943 184	6 967 424	10 875 527	16 714 977	9 701 545
Résultat avant impôts et charges calculées	38 746 032	(34 491 520)	288 052 163	50 068 105	97 458 996
Impôts sur les bénéfices	(3 963 542)	(9 447 349)	(2 282 188)	(3 772 072)	(143 416)
Participation des salariés due au titre de l'exercice		3 983			
Résultat après impôts et charges calculées	41 265 272	(23 043 783)	288 138 813	54 359 183	100 735 360
III. Résultat par action					
Résultat après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	2,24	-1,75	20,27	3,76	6,81
Résultat après impôts et charges calculées	2,17	-1,61	20,12	3,79	7,03
IV. Personnel					
Effectif moyen des salariés employés durant l'exercice	7	7	8	8	8
Montant de la masse salariale de l'exercice	10 653 564	4 773 334	3 845 469	11 945 836	7 503 840
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (Sécurité sociale, oeuvres sociales...)	2 822 183	2 530 010	1 503 412	2 445 831	2 711 290