

AUDIT
CONSEIL
EXTERNALISATION
EXPERTISE-COMPTABLE
DROIT SOCIAL - PAIE
CONSOLIDATION
FORMATION

Michel Rave
Jean-Luc Fumoux
Philippe Dandon
Thierry Dumas
Sylvain Castellani
Marie Savin
Pierre Valette
Céline Fleury
Angélique Da Silva-Ferret
Patricia Ambrosioni
Jacques Brillouet
Sophie Guillaume

Marie-Claire Rave
Sylvie Guillon
Héloïse Roussel

FINANCIERE MARJOS

210, Rue Saint Denis

75002 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2016



FINANCIERE MARJOS

210, Rue Saint Denis

75002 PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2016

Aux Actionnaires

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société **FINANCIERE MARJOS**, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et les informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I - OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France, à l'exception du point décrit dans le paragraphe suivant ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes.

Nous vous signalons que la société ne nous a pas fourni en temps utile tous les documents et informations nécessaires au bon déroulement de notre mission, notamment afin de valider le passif lié au redressement judiciaire.

En raison des faits exposés ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure de certifier si 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.

II – JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions de l'article L 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que nous ne formulons pas de justifications complémentaires à la description motivée de notre refus de certifier exprimé dans la première partie de notre rapport.

III - VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

La sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels appellent de notre part les mêmes constatations que celles formulées dans la première partie de ce rapport.

Par ailleurs, nous vous signalons que :

- concernant le paragraphe sur les délais de règlement, il n'est pas mentionné la décomposition à la clôture des deux derniers exercices du solde des dettes à l'égard des fournisseurs par date d'échéance.

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.

Fait à Dijon, le 12 décembre 2016,



Le commissaire aux comptes

AUDITIS

Représentée par Philippe DANDON

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/03/2016 12			Exercice N-1 31/03/2015 12		Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%	
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)							
	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement							
	Frais de développement							
	Concessions, brevets et droits similaires							
	Fonds commercial (1)							
	Autres immobilisations incorporelles							
	Avances et acomptes							
	Immobilisations corporelles							
	Terrains							
Constructions								
Installations techniques, matériel et outillage								
Autres immobilisations corporelles								
Immobilisations en cours								
Avances et acomptes								
Immobilisations financières (2)								
Participations mises en équivalence								
Autres participations								
Créances rattachées à des participations								
Autres titres immobilisés								
Prêts								
Autres immobilisations financières								
Total II								
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours							
	Matières premières, approvisionnements							
	En-cours de production de biens							
	En-cours de production de services							
	Produits intermédiaires et finis							
	Marchandises							
	Avances et acomptes versés sur commandes							
	Créances (3)							
	Clients et comptes rattachés	41 504	34 702	6 802	6 802	158 374	26.60	
	Autres créances	437 011		437 011	595 385			
Capital souscrit - appelé, non versé								
Valeurs mobilières de placement								
Disponibilités	25		25	4 271	4 246	99.42		
Charges constatées d'avance (3)								
Total III	478 540	34 702	443 838	606 458	162 620	26.81		
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)							
	Primes de remboursement des obligations (V)							
	Ecarts de conversion actif (VI)							
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	478 540	34 702	443 838	606 458	162 620	26.81		

AUDITIS
Audit - Conseil - Expertise Comptable
Commissariat aux Comptes
 5, Rue René Char
 21000 DIJON
 Tél. 03 80 74 90 50 - Fax 03 80 74 90 55

(1) Dont droit au bail
 (2) Dont à moins d'un an
 (3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/03/2016	12	31/03/2015	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 220 122)	220 122		220 122			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	278 217		278 217			
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale						
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	1 144 060		1 159 734		15 675	1.35
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	54 228		15 675		69 902	445.96
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Total I	699 948		645 721		54 228	8.40	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
AUDITIS							
<i>Audit - Conseil - Expertise Comptable Commissariat aux Comptes</i>							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total III						
5, Rue René Char 21000 DIJON Tél. 03 80 74 90 50 - Fax 03 80 74 90 55							
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants	77		126		49	38.75
	Emprunts et dettes financières diverses	226 641		182 075		44 566	24.48
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	97 121		128 208		31 087	24.25
	Dettes fiscales et sociales	7 848		100 201		92 354	92.17
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes	812 099		841 568		29 469	3.50	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)						
	Total IV	1 143 786		1 252 179		108 393	8.66
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		443 838		606 458		162 620	26.81

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

1 143 786

1 252 179

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/03/2016 12			Exercice N-1 31/03/2015 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)	AUDITIS						
	<i>Audit - Conseil - Expertise Comptable</i>						
	<i>Commissariat aux Comptes</i>						
	5, Rue René Char						
	21000 DIJON						
Chiffre d'affaires NET	Tél. 03 80 74 90 50 - Fax 03 80 74 90 55						
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			21 417	1 029	20 388	NS	
Total des Produits d'exploitation (I)			21 417	1 029	20 388	NS	
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			10 621	33 297	22 676	68.10	
Impôts, taxes et versements assimilés							
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges			4 728	690	4 038	584.87	
Total des Charges d'exploitation (II)			15 349	33 987	18 638	54.84	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			6 068	32 959	39 027	118.41	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

AUDITIS

Audit - Conseil - Expertise Comptable Commissariat aux Comptes	Exercice N	Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	31/03/2016	12 31/03/2015	Euros	%
Produits financiers				
5, Rue René Char 21000 DIJON Tél. 03 80 74 90 50 - Fax 03 80 74 90 55				
Produits financiers de participations (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)	6 776	85	6 690	NS
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		6 564	6 564	100.00
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	6 776	6 650	126	1.90
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	103	503	399	79.48
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	103	503	399	79.48
2. Résultat financier (V-VI)	6 673	6 147	526	8.55
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	12 741	26 812	39 552	147.52
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		80 819	80 819	100.00
Produits exceptionnels sur opérations en capital		33 796	33 796	100.00
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII		114 615	114 615	100.00
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	66 968		66 968	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		72 129	72 129	100.00
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII	66 968	72 129	5 161	7.15
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	66 968	42 486	109 454	257.62
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	28 193	122 293	94 100	76.95
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	82 420	106 619	24 198	22.70
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	54 228	15 675	69 902	445.96

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Le plan de continuation homologué par le Tribunal de Commerce de Chalon sur Saone le 07 janvier 2010 se poursuit. Les échéances du plan ont été respectées. Le terme du plan est prévu en janvier 2020.

-En l'absence d'une activité opérationnelle suite à la cession de l'actif immobilier, la continuité d'exploitation est conditionnée au soutien de la société FASHION HOLDING, principal actionnaire.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

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

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

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

Informations générales complémentaires

La société n'emploie aucun personnel salarié
La société ne fait pas partie d'un groupe consolidé

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

AUDITIS

*Audit - Conseil - Expertise Comptable
Commissariat aux Comptes*

5, Rue René Char
21000 DIJON

Tél. 03 80 74 90 50 - Fax 03 80 74 90 55

ANNEXE

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Emballages récupérables et divers	798		
TOTAL	798		
TOTAL GENERAL	798		

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Emballages récupérables et divers		798		
TOTAL		798		
TOTAL GENERAL		798		

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur comptes clients	34 702				34 702
TOTAL	34 702				34 702
TOTAL GENERAL	34 702				34 702

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Clients douteux ou litigieux	41 504	0	41 504
Taxe sur la valeur ajoutée	139 820	139 820	
Débiteurs divers	297 191	297 191	
TOTAL	478 515	437 011	41 504

AUDITIS

*Audit - Conseil - Expertise Comptable
Commissariat aux Comptes*

5, Rue René Char
21000 DIJON

Tél. 03 80 74 90 50 - Fax 03 80 74 90 55

ANNEXE

Exercice du 01/04/2015 au 31/03/2016

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	77	77		
Fournisseurs et comptes rattachés	97 121	97 121		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 046	1 046		
Taxe sur la valeur ajoutée	6 801	6 801		
Groupe et associés	226 641	226 641		
Autres dettes	812 099	812 099		
TOTAL	1 143 786	1 143 786		

Composition du capital social

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

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	0.1000	2 201 223			2 201 223

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	77
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	8 716
Total	8 793

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Charges exceptionnelles		
- Pénalités redressement fiscale	66 968	67120000
Total	66 968	

AUDITIS

*Audit - Conseil - Expertise Comptable
Commissariat aux Comptes*

5, Rue René Char
21000 DIJON

Tél. 03 80 74 90 50 - Fax 03 80 74 90 55