**SAS** **GINGER**

52 rue du Faubourg Poissonnière

75010 PARIS

**NOTE DE SYNTHESE** **DE L’EXERCICE CLOS LE 31/01/2024**

*Préparé par Aurélie SCHNELL, le 19 Juin 2024*

*Diffusé à l’équipe*

|  |  |
| --- | --- |
| *Intervenants* | *Signatures* |
| Superviseur : Aurélie SCHNELL  Assistant(e) confirmé(e) : Eleonore VIALA  Collaborateur : Yannick AIME EWANDJE |  |

Sommaire

[1. EVENEMENTS DE L’EXERCICE 3](#_Toc50118925)

[**1.1. Rappel des évènements significatifs antérieurs** 3](#_Toc50118926)

[**1.2. Evènements significatifs de la période** 3](#_Toc50118927)

[**1.3. Evènement significatifs postérieurs à la clôture** 3](#_Toc50118928)

[2. EVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIERE 3](#_Toc50118929)

[3. COMMENTAIRES SUR LE DEROULEMENT DE LA MISSION 6](#_Toc50118930)

[**3.1. Historique** 6](#_Toc50118931)

[**3.2. Particularités** 7](#_Toc50118932)

[**3.3. Marché** 7](#_Toc50118933)

[**3.4. Difficultés rencontrées** 7](#_Toc50118934)

[**3.5. Modifications apportées au plan de mission** 7](#_Toc50118935)

[**3.6. Principales échéances** 8](#_Toc50118936)

[4. SYNTHESE DU CONTRÔLE INTERNE 8](#_Toc50118937)

[5. SYNTHESE DES RISQUES INHERENTS 10](#_Toc50118938)

[**5.1. Risques au niveau des comptes pris dans leur ensemble** 10](#_Toc50118939)

[**5.2. Risques / cycles** 11](#_Toc50118940)

[6. RISQUES IMPORTANTS 12](#_Toc50118941)

[7. TABLEAU STRATEGIQUE D’AUDIT 14](#_Toc50118942)

[8. ORIENTATION DU PROGRAMME DE TRAVAIL 14](#_Toc50118943)

[9. SEUILS DE SIGNIFICATION GLOBAL 15](#_Toc50118944)

[10. SYNTHESE DES CONTRÔLES DE SUBSTANCE 15](#_Toc50118945)

[11. SYNTHESE DES VERIFICATIONS SPECIFIQUES 45](#_Toc50118946)

[**11.1. Conventions règlementées** 45](#_Toc50118947)

[**11.2. Autres vérifications** 45](#_Toc50118948)

[12. CONCLUSION SUR LES PROCEDURES D’AUDIT 45](#_Toc50118949)

[13. SYNTHESE DES AJUSTEMENTS 45](#_Toc50118950)

[**13.1. Tableau des Impacts non Approuvés** 45](#_Toc50118951)

[**13.2. Tableau des OD/OX non Acceptées** 46](#_Toc50118952)

[14. CONCLUSION 46](#_Toc50118953)

[**14.1. Opinion** 46](#_Toc50118954)

[**14.2. Justification des appréciations / Points clés de l’audit** 46](#_Toc50118955)

[**14.3. Vérifications et informations spécifiques** 46](#_Toc50118956)

[15. POINTS A PRENDRE EN COMPTE LORS DU PROCHAIN CONTROLE 46](#_Toc50118957)

# EVENEMENTS DE L’EXERCICE

## **1.1.** **Evènements significatifs de la période**

Faits marquants :

* Contrôle URSSAF (exercice 2020 à 2022) : redressement K€ 17
* Pas d’évolution du litige ZADIG et VOLTAIRE
* Contrôle des délais de paiement : un contrôle est intervenu sur l’exercice par la DGCCRF. Suite à un dépassement du non-respect des délais de règlement 6O jours fournisseurs réglementaires a entrainé des pénalités de 25 K€.
* Sur l’exercice un préjudice de 50 k€ est intervenu suite à une arnaque au changement de RIB fournisseur via mail Fournisseur piraté. Cela a renforcé les procédures de modification des fiches Fournisseurs avec demande que tous changement de RIB soit envoyé directement de la banque.
* Au niveau de l’activité, 6 nouvelles succursales se sont ouvertes (Bordeaux-Dijeaux, Megève, Nancy, St Dizier, St Etienne, Sète, Vannes), 5 nouveaux affiliés encaissés (Aubenas, Charleville-Mézières, Paray, St Raphael, Tassin). Les fermetures sont au nombre de 8 dont 4 fermetures concernent des succursales Clermont (centre commercial JAUDE), Nancy, Castres et Vélizy 2) ,2 Usines (Franconville et Roubaix), 2 affiliés (affilié encaissé à Béthune, Affilié à Pau).

Soulignons une réflexion au niveau du Président Patrick BELLAICHE pour organiser la passation à ses enfants.

## **1.2. Evènement significatifs postérieurs à la clôture**

Refinancement auprès de 2 banques afin de convertir les découverts bancaires liés à l’acquisition des immobilisations 1 600 K€.

Poursuite des ouvertures et fermetures de magasins post-clôture.

# EVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIERE

**O. GENERAL**

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Actif** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Immobilisations incorporelles | 14 668 821 | 14 441 365 | 227 456 | 1,58 % |
| Immobilisations corporelles | 3 221 952 | 2 875 543 | 346 409 | 12,05 % |
| Immobilisations financières | 1 463 118 | 1 387 314 | 75 803 | 5,46 % |
| Stocks | 8 802 805 | 7 507 850 | 1 294 955 | 17,25 % |
| Clients et comptes rattachés | 1 390 050 | 1 910 196 | -520 145 | -27,23 % |
| Autres valeurs réalisables | 1 637 222 | 613 518 | 1 023 703 | 166,86 % |
| Avances & acomptes sur commandes versés | 40 088 | 68 299 | -28 211 | -41,31 % |
| Valeurs disponibles | 1 030 643 | 3 764 215 | -2 733 573 | -72,62 % |
| Comptes de régularisation actif | 1 703 032 | 1 665 771 | 37 261 | 2,24 % |
| TOTAL ACTIF | 33 957 731 | 34 234 072 | -276 342 | -0,81 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Passif** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Capitaux propres (hors résultat) | 12 618 561 | 10 461 885 | 2 156 676 | 20,61 % |
| Résultat de l'exercice | 2 942 820 | 3 656 676 | -713 856 | -19,52 % |
| Provisions pour risques et charges | 1 364 336 | 1 485 856 | -121 520 | -8,18 % |
| Emprunts et dettes financières | 7 594 437 | 8 054 654 | -460 216 | -5,71 % |
| Dettes fournisseurs et cpt.rattachés | 5 579 370 | 4 629 279 | 950 091 | 20,52 % |
| Dettes fiscales et sociales | 3 526 545 | 5 494 026 | -1 967 481 | -35,81 % |
| Dettes sur immo. et cpt.rattachés | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Autres dettes | 170 484 | 166 499 | 3 986 | 2,39 % |
| Avances & acomptes sur commandes reçus | 160 725 | 262 237 | -101 512 | -38,71 % |
| Comptes de régularisation passif | 105 | 22 961 | -22 855 | -99,54 % |
| TOTAL PASSIF | 33 957 385 | 34 234 072 | -276 687 | -0,81 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Produits d'exploitation | 57 536 761 | 55 679 455 | 1 857 306 | 3,34 % |
| Chiffre d'affaires | 55 353 251 | 52 913 947 | 2 439 304 | 4,61 % |
| Achats & variat° stock marchandises | 17 306 531 | 15 373 403 | 1 933 128 | 12,57 % |
| Achats & variat° stock mat. prem. & appro. | 1 209 | 939 | 270 | 28,76 % |
| Autres achats et charges externes | 19 890 889 | 16 807 607 | 3 083 282 | 18,34 % |
| Impôts taxes et versements assimilés | 814 724 | 705 973 | 108 751 | 15,40 % |
| Salaires et traitements | 9 326 398 | 9 272 201 | 54 197 | 0,58 % |
| Charges sociales | 2 844 546 | 3 021 931 | -177 385 | -5,87 % |
| Dotation amort. sur immobilisations | 1 314 745 | 1 201 178 | 113 567 | 9,45 % |
| Dotations aux provisions | 421 758 | 665 563 | -243 805 | -36,63 % |
| Autres charges | 477 950 | 1 423 019 | -945 068 | -66,41 % |
| Charges d'exploitation | 52 398 749 | 48 471 813 | 3 926 936 | 8,10 % |
| Résultat d'exploitation | 5 138 012 | 7 207 641 | -2 069 630 | -28,71 % |
| Perte attribuée ou bénéfice transféré | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Produits financiers | 29 671 | 539 912 | -510 241 | -94,50 % |
| Charges financières | 270 267 | 676 069 | -405 802 | -60,02 % |
| Résultat Courant | 4 897 415 | 7 071 484 | -2 174 069 | -30,74 % |
| Produits exceptionnels | 596 999 | 595 082 | 1 917 | 0,32 % |
| Charges exceptionnelles | 1 146 751 | 1 829 485 | -682 734 | -37,32 % |
| Participation des salariés | 494 705 | 752 712 | -258 007 | -34,28 % |
| Impôt sur les bénéfices | 910 138 | 1 427 693 | -517 555 | -36,25 % |
| Résultat de l'exercice | 2 942 820 | 3 656 676 | -713 856 | -19,52 % |
| Capacité d'autofinancement | 4 137 162 | 4 438 116 | -300 954 | -6,78 % |

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| FdR | 2 857 362 € | 4 819 555 € | -1 962 193 € |
| BFR | 3 521 067 € | 225 511 € | 3 295 556 € |
| Autonomie financière | 238,53 % | 131,99 % | 106,53 % |
| Capacité remboursement | 0,00 % | 0,00 % | 0,00 % |
| Couverture frais financiers | 4,33 % | 8,45 % | -4,13 % |
| Taux de Productivite | 454,80 % | 430,40 % | 24,40 % |

Conclusion :

L'évolution des résultats de la société s’explique par les variations suivantes :

L'évolution des résultats de la société s’explique par les variations suivantes :



# COMMENTAIRES SUR LE DEROULEMENT DE LA MISSION

## **Historique**

Sud Express est une marque de prêt-à-porter pour femme. C’est une société par actions simplifiée qui a été créée en 1987 par Patrick Bellaïche. Le siège social de l’entreprise se situe à Paris. L’emblème de la marque est une étoile à cinq branches représentant la femme éblouissante.

## **Particularités**

Sud Express est une marque tendance de vêtements féminins. Robe, tee-shirt, top, pantalon, maille, manteau et accessoires sont proposés en rayon ainsi que sur le site marchand de la marque depuis 2010. Les collections s’adressent aux femmes actives et modernes, qui assument leur élégance et leur féminité. La marque se veut abordable tout en étant de qualité.

1987 : Création de la marque Sud Express par Patrick Bellaïche. Cette marque remplace "Ginger".

1992 : La première boutique s'ouvre à Paris.

1998 : Création du réseau commission-affiliation de la société Sud Express.

2001 : La marque se développe à l'étranger.

2010 : Le site marchand de la marque est en service. Il est possible de faire ses achats par internet.

## **Marché**

Le marché du prêt-à-porter désigne l'industrie de la mode qui propose des vêtements confectionnés en séries et prêts à être portés. Il englobe une grande variété de produits, des vêtements décontractés aux vêtements de soirée, et est caractérisé par des cycles de conception et de production relativement rapides pour suivre les tendances de la mode.

Exemple avec Sud Express :

Sud Express est une marque française de prêt-à-porter féminin, proposant des collections variées de vêtements et d'accessoires. Elle s'inscrit dans le segment de la mode contemporaine, visant à offrir des produits tendance et accessibles à un large public.

Les acteurs du marché du prêt-à-porter sont nombreux, allant des grandes enseignes de mode aux marques de créateurs indépendants. La compétition est souvent intense, avec un accent particulier sur la réactivité aux tendances, la qualité des produits et la gestion efficace de la chaîne d'approvisionnement.

Les concurrents de Sud Express dans le marché du prêt-à-porter féminin peuvent varier en fonction de la région, des marchés spécifiques et des segments de clientèle ciblés. Voici quelques exemples de concurrents potentiels dans ce secteur :

Zara : Marque espagnole renommée pour ses collections de mode rapide et abordable.

H&M : Une grande enseigne suédoise proposant une large gamme de vêtements et d'accessoires à des prix accessibles.

Mango : Marque espagnole internationale de prêt-à-porter féminin.

Promod : Une enseigne française de mode féminine, également positionnée sur le marché du prêt-à-porter.

Esprit : Marque internationale proposant des collections de prêt-à-porter pour femmes.

Comptoir des Cotonniers : Une marque française qui se concentre sur des collections modernes et casual.

Sandro : Une marque de mode française haut de gamme qui pourrait être un concurrent dans le segment des vêtements élégants.

Massimo Dutti : Une marque espagnole proposant des vêtements élégants pour femmes.

## **Difficultés rencontrées**

Pas de difficulté rencontrée dans le cadre du déroulement de notre mission.

## **Modifications apportées au plan de mission**

Pas de modification apportée à notre plan de mission excepté l’évaluation des congés pendant les arrêts maladie et accidents du travail.

## **Principales échéances**

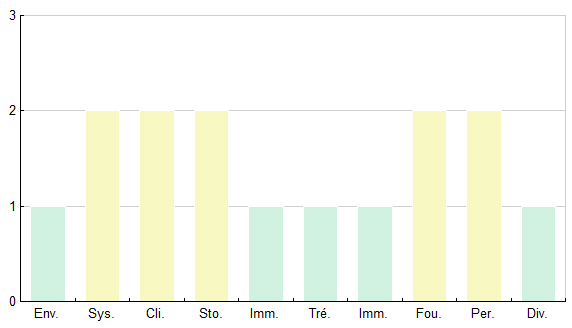
Les comptes annuels ont été arrêtés le 15 mai 2024 date de dépôt de la LF

L’assemblée générale est prévue pour le 28 juin 2024.

# SYNTHESE DU CONTRÔLE INTERNE

Un commentaire détaillé est communiqué ci-après.

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Cycle** | **F** | **M** | **E** | **Modif.** | **Initial.** |
| Environnement de contrôle | X |  |  | 29/05/24 | AS |
| Système d'information |  | X |  | 23/05/24 | AS |
| Clients |  | X |  | 23/05/24 | AS |
| Stocks |  | X |  | 31/05/24 | AS |
| Immobilisations | X |  |  | 31/05/24 | AS |
| Trésorerie | X |  |  | 31/05/24 | AS |
| Immo financières | X |  |  | 31/05/24 | AS |
| Fournisseurs |  | X |  | 31/05/24 | AS |
| Personnel |  | X |  | 31/05/24 | AS |
| Divers | X |  |  | 31/05/24 | AS |

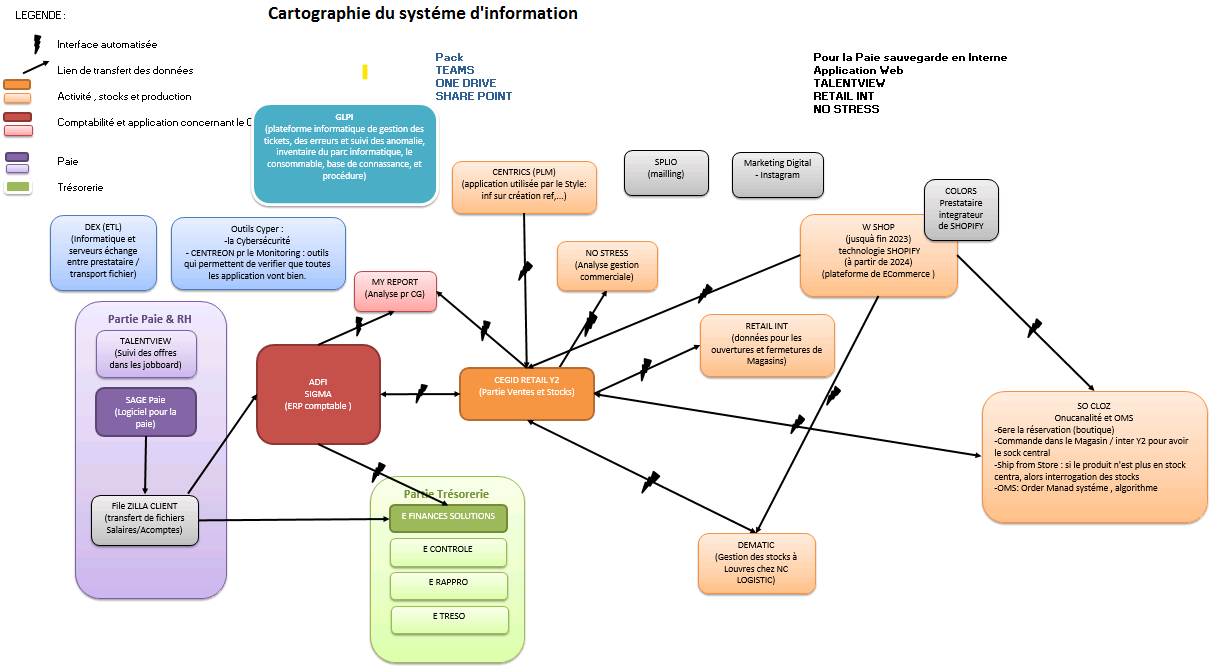


Légende :

3 => élevé.

2 => moyen.

1 => faible.

****

**O. ENVIRONNEMENT DE CONTROLE : Risque Faible**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – environnement de contrôle pour plus de détail.

**R. SYSTEME D'INFORMATION : Risque Moyen**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – système d’information

Il existe un plan de route pour la sécurité. Concernant les Sauvegardes, ACS2I a un back up chez eux (même back up des mots de passes avec cryptage).

Une personne est désignée pour piloter la "fonction informatique" :

- En interne : Un Directeur des Système d'Information (DSI) existe. Pour l'instant la fonction de RSSI, est assurée par la même personne [un responsable Cyber est présent au sein de la société (DSI)]

- En externe : Un Responsable suivant les applications externalisés est nommé, cet accompagnement est réalisé par la société ACS2I (accompagne sur les deux fonctions).

Un responsable de la sécurité informatique a été désigné :

- En interne, la RSSI est assuré pour l'instant par le DSI.

- En externe : En externe le RSSI est accompagné par la société ACS2I (accompagne sur les deux fonctions.)

Dans le cas de prestataires externes, le(s) contrat(s) liant l'entité auditée au(x) prestataire(s) sont adaptés aux besoins de l'entité. Réadaptation du contrat, réunion hebdomadaire pour donner les missions.

Une politique de sécurité est définie par l'entité et est soutenue, comprise et évaluée par la direction.

Une charte ou politique d'entreprise sur l'utilisation du Système d'Information est définie. Mais celle-ci est à améliorer. Un guide d'hygiène informatique est transmis aux salariés et il est complété.

La politique de sécurité est régulièrement revue et mise à jour du fait de la veille réalisée par le DSI.

Les acteurs de la sécurité sont formés de manière appropriée.

Le directeur administratif et financier est sensibilisé à la sécurité des systèmes d'information sur les données comptables et financières.

Un responsable est désigné mais il peut gérer plusieurs applications.

Les règles de contrôle d'accès sont formalisées dans un format "tout est interdit sauf" plutôt que "tout est permis sauf". En effet tout est verrouillé et les autorisations sont levées au cas par cas. Par exemple dans les magasins, les mails autorisés ne concernent que des échanges avec le siège et les prestataires.

Une personne a-t-elle été désignée pour décider de l'attribution, retrait, modifications des ressources du SI et des contrôles sont-ils effectués :

- pour chaque utilisateur (ou groupe) en interne : Il s'agit du DSI et son adjoint technicien. Les droits sont gérés uniquement au niveau du Service informatique

- pour des tiers : N/A

L'ensemble des responsables et des employés sont sensibilisés aux problématiques de sécurité, des communications sont réalisés et mise en place d'un ChatBot pour former et évaluer la cyber sécurité (25 cours seront dispensés et avec système incitatif de récompense).

Il n’existe pas de supervision des comptes d'administration du Système d'Information par la direction. Il y a une délégation au RSI.

La séparation des tâches est maintenue et assurée lors de la rotation des équipes, des vacances et du départ d'un personnel. Le service informatique est composé de 4 personnes en tenant compte de ACS2I. Le DSI s'assure que dans l'équipe, il y a toujours une personne sur les projets et une sur la partie technique.

"Le système d'information est basé sur un ERP « Entreprise Resource Planning » SIGMA pour la comptabilité et l’ERP CEGID Y2 Retail pour l'activité.

**A. CLIENTS : Risque Moyen**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – clients

Forces :

* Mise en place d’un système global d’intégration de la conception à la commercialisation en passant par la production.
  + ADFinance (Advantage Finance) est un ERP mis en place chez GINGER depuis 2021. Ce dernier est alimenté via interface par CEGID RETAIL Y2 (qui gere les Ventes et Stocks) et E-FINANCE (remonté des relevés bancaires)...
  + Y2 CEGID RETAIL, magasins et de pilotage omnicanal pour le commerce en SaaS. Pilotage de l'ensemble des canaux de vente dans un contexte intégré de retail : encaissement et gestion des opérations en magasin, dépôts, CRM & clienteling, mobilité
* Procédures mises en place dans les ouvertures de Magasins et fonctionnement dans les Magasins.
* Contrôle dans les magasins dans la remonté du CA,
* Suivi journalier des CA générés et contrôle de gestion pour l’analyse des éléments,

Faiblesses :

* Les ventes Internet

**B. STOCKS : Risque Moyen**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – stocks

Forces :

* Externalisation de la gestion des stocks à un spécialiste de la logistique,
* Pour les Magasins l'inventaire est permanent et ils sont réalisé par une prestataire externe (FAIRSON)
* Service de picking pour les ventes internet
* Sur la Partie Dépôt :
  + La procédure des inventaires est réalisée par Logistique NC et repose sur une succession de contrôle de stock lors de la mise en stock et de la préparation de commande, ainsi que d’un inventaire exhaustif en fin de saison.
  + Le contrôle par comptage des réceptions à la mise en stock est effectué par sondage.
  + Le système attribut un emplacement dont le stock théorique est à zéro. Si dans l'emplacement il y a des pièces : enregistrement d'un mouvement LP pour les remettre en stock.
* En préparation de commandes :
  + Lorsque le stock théorique de l'emplacement est à zéro après prélèvement, le portable du préparateur affiche le stock à zéro, celui-ci vérifie et soit valide, soit saisie la quantité restante pour correction du stock. Génération d'un mouvement «PP» (produit en plus).
  + Lorsque le préparateur ne trouve pas dans l'emplacement les quantités nécessaires au Picking, il prélève les pièces existantes, puis enregistre que le stock résiduel est à zéro. Génération d'un mouvement PM (produit manquant)
* En fin de saison
  + Edition des emplacements à stock théorique zéro (emplacements vides) et contrôle physique de l'absence de pièces dans ces emplacements
  + Comptage exhaustif de tous les emplacements occupés au picking par les anciennes collections, et transfert du stock en zone réserve (pelletier grand hauteur)
  + Contrôle exhaustif de la présence de chaque carton dans la zone pelletier

Faiblesses :

* La société dépend d’un prestataire externe.

**C. IMMOBILISATIONS : Risque Faible**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – immobilisations

Forces :

* Suivi des travaux dans les magasins
* Méthodologie uniforme pour le calcul des amortissements pour dépréciation. Ils sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue.
  + Agencements, aménagements des constructions : 10 ans
  + Agencements, installations : 10 ans
  + Matériel et outillage : 5 ans
  + Matériel de transport : 3 à 5 ans
  + Matériel et Mobilier de bureau : 5 ans
* Suivi des Droits aux baux et des Fonds de commerces

Faiblesses :

* La société peut rencontrer des problématiques de valorisation des incorporels.
* Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (Prix d'achat hors frais accessoires).

**D. TRESORERIE : Risque Faible**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – trésorerie

Forces :

* Utilisation d’une solution globale : E-FINANCES SOLUTIONS. Il s’agit d’une application, permettant la gestion des paiements et encaissements :
  + Paiements nationaux et internationaux
  + Gestion des prélèvements
  + Intégration automatique
* Les encaissements des espèces sont limités (essentiellement paiement en CB et les encaissement d’espèces est < 5% du CA) et de nombreux contrôles réalisés :
  + La part du CA en espèces pour 2023 est de 3 170 K€ soit 5% du CA total.
  + Tous les matins, à l’ouverture des Magasins, le comptage physique de la caisse est obligatoire et le ticket de fond de caisse doit être imprimé et signé.
  + Une remise d’espèce par semaine minimum doit être effectuée. Il est impératif d’avoir le ticket banque (automate) justificatif du dépôt espèce.
  + Le responsable doit agrafer le ticket de banque avec le fichier Excel
  + Les billets de 500€ ne sont pas autorisés.
  + Le fond de caisse ne doit jamais dépasser 1 000€, il est tout à fait possible d’aller tous les jours déposer des espèces en banque si nécessaire.
* Non utilisation d’espèces dans les règlements des fournisseurs (virement, …),
* Suivi des remontés du CA avec cadrage des encaissements dans les magasins,
* Utilisation de couvertures pour les règlements en devises,

Faiblesses :

* La société a de nombreuses opérations en devises,

**E. IMMO FINANCIERES : Risque Faible**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – immo financières

Forces :

* Suivi des Dépôts de garanties

Faiblesses :

* La société doit suivre la liquidation des deux dernières filiales (Belgique et Espagne)

**F. FOURNISSEURS : Risque Moyen**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – fournisseurs

Forces :

* Au niveau des process dans les modifications de RIB fournisseurs, ces derniers sont désormais changés si le responsable des fiches fournisseurs reçois le RIB directement de la Banque.

Faiblesses :

* La société a nombreux fournisseurs en Asie et les règlements sont réalisés en devises (essentiellement $)

**G. PERSONNEL : Risque Moyen**

Pour l’appréciation du risque, confère REVISAUDIT § risques liés au contrôle – personnel

Forces :

* Service de paie spécialisé, dédié pour l’ensemble du personnel des magasins et du siège,
* Mise en place de procédures pour les embauches, les prises de conges, absences, sorti du personnel,
* Suivi des remontés des OD de paie car ces derniers sont réalisés manuellement dans la comptabilité,
* Formation 1 fois par mois par rapport à l'actualité par le cabinet d'avocat ACD.

Faiblesses :

* La société utilise SAGE PAIE mais ce dernier n’est pas interfacé dans Y2. Risque lié à l’absence d’interface (système de paye et comptabilité)

# SYNTHESE DES RISQUES INHERENTS

## **Risques au niveau des comptes pris dans leur ensemble**

Il n’a pas été identifié de risque majeur quant à l’entité, son environnement, les textes légaux, la continuité d’exploitation et les transactions avec des parties liées. Néanmoins, nous restons attentifs à :

* L’évolution du secteur du textile qui est très concurrentiel. En effet, de nombreux acteurs sont ou ont été en difficulté ; le développement de la vente sur le net et la progression de « l’occasion » impactent leurs enseignes « traditionnelles ». La société GINGER poursuit sa progression (progression du CA), acquisition de nouveaux fonds et emplacements et surtout n’hésite pas à fermer un magasin qui serait en perte de vitesse ; par ailleurs, GINGER a bien développé ses ventes INTERNET(combien) et adapte ses pratiques à l’évolution du marché ; par ailleurs, précisons que GINGER se situe sur un marché plutôt haut de gamme qui ne connait pas nécessairement la crise.

Risque de fraude

|  |  |
| --- | --- |
| **RISQUE DE FRAUDE** | |
| Fraudes connues (et mesures correctives de contrôle interne mises en place, le cas échéant)  Autres commentaires | Identification d’une fraude au mail portant sur le changement d’un Rib. Le contrôle interne a mis en place des mesures pour qu’aucun changement de Rib présent sur des factures ne soit réalisé sur les fiches fournisseurs. Obligation de contacter et de récupération des Rib directement auprès du fournisseur) |
| Niveau de risque de fraude | Faible en interne  Moyen vis à vis de l’extérieur. |
| Impact sur les procédures d'audit | - Introduction d'un élément d'imprévisibilité dans le choix de la nature, du calendrier et de l'étendue des procédures d'audit. |

Risque de blanchiment

|  |  |
| --- | --- |
| **RISQUE DE BLANCHIMENT** | |
| Résumé de l'entretien avec la direction |  |
| Les informations sur le(s) bénéficiaire(s) effectif(s) ont-elles bien été obtenues? | Les K-Bis de GINGER et BP CONSULTING.  Les cartes d’identité de Mr P.BELLAICHE (Président et associé), de Mr B. BELLAICHE (DG et associé) |
| Echanges avec les pays a risques | Pas d’échanges avec les pays à risques identifiés |
| Parmi les bénéficiaires effectifs, y a-t-il une personne exposée? | Les Bénéficiaires effectifs ne sont pas exposés. |
| Niveau de vigilance | simplifiée |

## **Risques / cycles**

**A. CLIENTS : Risque moyen**

Le risque a été évalué à un niveau moyen ; attention à l’appréhension des « sorties de ressources liées aux cartes fidélités qui sont connues.

**B. STOCKS : Risque moyen**

En raison de l’activité, le risque est évalué à un niveau moyen ; néanmoins, compte tenu des moyens de contrôle mis en œuvre par l’entité, le risque se limite à l’évaluation des dépréciations (notons que la méthode de dépréciation appliquée est celle retenue et admise par l’administration fiscale lors de son dernier contrôle).

**C. IMMOBILISATIONS : Risque Moyen**

Evalué à un niveau moyen au regard des incorporels

**D. TRESORERIE : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**E. IMMO FINANCIERES : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**F. FOURNISSEURS : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**G. PERSONNEL : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**H. EMPRUNTS : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**I. CAPITAUX PROPRES : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**K. FISCALITE : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**L. AUTRES ACTIFS & PASSIFS : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**M. PROVISIONS : Risque Faible**

Risqué évalué à un niveau faible car évaluation bien maitrisée

**N. AUTRES PRODUITS & CHARGES : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

**P. ASSOCIES & CPTES COURANTS : Risque Faible**

Aucune incidence d'audit

# RISQUES IMPORTANTS

Il n’a pas été identifié de risque important lors de notre maintien sur la mission ni au cours de la réalisation de nos diligences. Voir ensemble ci-dessous les points énéumérés

**1. Environnement de Contrôle**

* Risque de non-conformité aux normes éthiques et environnementales de l'industrie de la mode.
* Défi de maintenir une image de marque cohérente et positive dans un secteur axé sur les tendances et le style.
* Risque lié aux évolutions rapides des préférences des consommateurs en matière de mode féminine.
* Dépendance aux réglementations du secteur textile et de la mode.
* Nécessité de gérer les risques liés aux partenariats avec des fabricants, des designers et d'autres acteurs de l'industrie de la mode.

**2. Système d'Information**

* Besoin de protéger la propriété intellectuelle des designs et des créations exclusives.
* Risque de non-conformité aux réglementations en matière de protection des données, en particulier dans le secteur de la mode.
* Complexité de la gestion des systèmes informatiques pour suivre les tendances de la mode, la production et la distribution.
* Nécessité de rester à jour avec les technologies liées à la conception assistée par ordinateur (CAO) et à la gestion de la chaîne d'approvisionnement.
* Risque lié à la défaillance des systèmes informatiques pendant des périodes cruciales de conception, production et distribution.

**3. Clients (Détaillants, Consommatrices)**

* Impact financier des fluctuations de la demande pour les vêtements féminins.
* Risque lié aux tendances de la mode et aux cycles saisonniers.
* Dépendance aux préférences changeantes des consommatrices en matière de style et de design.
* Risque de litiges liés à la qualité des produits et aux attentes des clients.
* Nécessité de s'adapter rapidement aux évolutions des préférences des consommatrices.

**4. Stock (Matériaux, Produits Finis)**

* Gestion complexe des stocks de matériaux textiles et de produits finis.
* Problèmes potentiels liés aux variations saisonnières de la demande de vêtements féminins.
* Risque de dépréciation des stocks en raison de changements rapides dans les tendances de la mode.
* Dépendance aux cycles de vie des produits dans l'industrie de la mode.
* Risque lié à la gestion des stocks excédentaires ou obsolètes.

**5. Immobilisations (Usines de Production, Magasins)**

* Nécessité de maintenir et moderniser les usines de production et les magasins conformément aux normes de l'industrie de la mode.
* Risque de coûts imprévus liés à la maintenance et aux améliorations des installations.
* Défi de la gestion des actifs déployés sur plusieurs sites de production et de vente.
* Impact financier des réglementations environnementales sur la conformité des installations de production.
* Risque de non-conformité aux normes de sécurité dans les usines de production et les magasins.

**6. Trésorerie**

* Risque lié aux variations des coûts des matières premières textiles et des frais de production.
* Impact financier des retards de paiement des détaillants ou des coûts liés à l'invendu.
* Risque de non-respect des obligations fiscales spécifiques au secteur de la mode.
* Nécessité de gérer les risques liés aux fluctuations des coûts de production et de distribution.
* Défi de maintenir une trésorerie suffisante pour faire face aux coûts opérationnels, aux investissements et aux variations saisonnières de la demande.

**7. Immo financières (Investissements)**

* Impact financier des variations des taux d'intérêt sur les emprunts liés aux investissements.
* Risque lié aux investissements dans des technologies de conception, de production et de distribution.
* Nécessité de surveiller les risques liés aux investissements dans différents lieux de production et de vente.
* Défi de garantir la rentabilité des investissements dans un marché de la mode changeant.
* Risque de non-respect des réglementations fiscales spécifiques aux investissements immobiliers dans le secteur de la mode.

**8. Fournisseurs (Fournisseurs de Tissus, Accessoires)**

* Risque lié à la dépendance envers des fournisseurs de tissus et d'accessoires.
* Impact financier des hausses de coûts des matériaux fournis par des tiers.
* Besoin de garantir la conformité aux normes de qualité des matériaux textiles et des accessoires.
* Risque de dépendance excessive envers un petit nombre de fournisseurs critiques.
* Défi de gérer les retards de livraison susceptibles d'affecter la production et la disponibilité des produits.

**9. Personnel (Stylistes, Couturiers, Vendeurs)**

* Risque lié à la fluctuation de la demande de compétences spécifiques dans l'industrie de la mode.
* Nécessité de garantir la qualité des designs, des productions et des services de vente.
* Impact financier des coûts liés à la formation et à la rétention du personnel qualifié.
* Risque lié aux litiges ou aux erreurs dans la conception, la production et la vente de vêtements.
* Défi de maintenir la productivité et la satisfaction du personnel dans un secteur compétitif et dynamique comme la mode féminine.

# TABLEAU STRATEGIQUE D’AUDIT

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Cycles** | **RAS N-1** | **Fraude** | **Significatif** | **Estimation** | **RI** | **RLC** | **RAS N** | **Nv Ctrl** |
| Système d'information |  |  |  |  |  | Faible | Faible |  |
| Clients |  | X | X |  | Moyen | Moyen | Faible | Limité |
| Stocks |  |  | X |  | Moyen | Moyen | Moyen | Limité |
| Immobilisations |  |  | X |  | Moyen | Faible | Faible | Limité |
| Trésorerie |  |  | X |  | Faible | Faible | Faible | Analytique |
| Immo financières |  |  | X |  | Faible | Faible | Faible | Analytique |
| Fournisseurs |  |  | X |  | Faible | Moyen | Faible | Analytique |
| Personnel |  |  | X |  | Faible | Moyen | Faible | Analytique |
| Emprunts |  |  | X |  | Faible |  | Faible | Analytique |
| Capitaux propres |  |  | X |  | Faible |  | Faible | Analytique |
| Fiscalité |  |  | X |  | Faible |  | Faible | Analytique |
| Autres actifs & passifs |  |  |  |  | Faible |  | Faible | Analytique |
| Provisions |  |  | X |  | Faible |  | Faible | Analytique |
| Autres produits & charges |  |  | X |  | Faible |  | Faible | Analytique |
| Associés & cptes courants |  |  |  |  | Faible |  | Faible | Analytique |

# ORIENTATION DU PROGRAMME DE TRAVAIL

Les grandes lignes du programme de travail par cycle sont énoncées au plan de mission.

# SEUILS DE SIGNIFICATION GLOBAL

Compte tenu des différents éléments présentés ci-dessous, le seuil de signification global (incidence sur les comptes) est fixé à294 000 €.

Le seuil de planification a été défini à 90 % du seuil de signification global, soit un seuil de planification à 264 600 €.

Le seuil de remontée des ajustements a été défini à 5 % du seuil de signification global, soit un seuil de remontée des ajustements à 14 700 €.

Les seuils retenus cette année prennent en compte les éléments suivants :

* Critères quantitatifs :

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Rubrique** | **Montant 2024** | **%** | **Résultat 2024** |
| Résultat de l'exercice | 2 942 820 | 10,00 | 294 282 |

# SYNTHESE DES CONTRÔLES DE SUBSTANCE

**O. GENERAL**

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Actif** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Immobilisations incorporelles | 14 668 821 | 14 441 365 | 227 456 | 1,58 % |
| Immobilisations corporelles | 3 221 952 | 2 875 543 | 346 409 | 12,05 % |
| Immobilisations financières | 1 463 118 | 1 387 314 | 75 803 | 5,46 % |
| Stocks | 8 802 805 | 7 507 850 | 1 294 955 | 17,25 % |
| Clients et comptes rattachés | 1 390 050 | 1 910 196 | -520 145 | -27,23 % |
| Autres valeurs réalisables | 1 637 222 | 613 518 | 1 023 703 | 166,86 % |
| Avances & acomptes sur commandes versés | 40 088 | 68 299 | -28 211 | -41,31 % |
| Valeurs disponibles | 1 030 643 | 3 764 215 | -2 733 573 | -72,62 % |
| Comptes de régularisation actif | 1 703 032 | 1 665 771 | 37 261 | 2,24 % |
| TOTAL ACTIF | 33 957 731 | 34 234 072 | -276 342 | -0,81 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Passif** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Capitaux propres (hors résultat) | 12 618 561 | 10 461 885 | 2 156 676 | 20,61 % |
| Résultat de l'exercice | 2 942 820 | 3 656 676 | -713 856 | -19,52 % |
| Provisions pour risques et charges | 1 364 336 | 1 485 856 | -121 520 | -8,18 % |
| Emprunts et dettes financières | 7 594 437 | 8 054 654 | -460 216 | -5,71 % |
| Dettes fournisseurs et cpt.rattachés | 5 579 370 | 4 629 279 | 950 091 | 20,52 % |
| Dettes fiscales et sociales | 3 526 545 | 5 494 026 | -1 967 481 | -35,81 % |
| Dettes sur immo. et cpt.rattachés | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Autres dettes | 170 484 | 166 499 | 3 986 | 2,39 % |
| Avances & acomptes sur commandes reçus | 160 725 | 262 237 | -101 512 | -38,71 % |
| Comptes de régularisation passif | 105 | 22 961 | -22 855 | -99,54 % |
| TOTAL PASSIF | 33 957 385 | 34 234 072 | -276 687 | -0,81 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Produits d'exploitation | 57 536 761 | 55 679 455 | 1 857 306 | 3,34 % |
| Chiffre d'affaires | 55 353 251 | 52 913 947 | 2 439 304 | 4,61 % |
| Achats & variat° stock marchandises | 17 306 531 | 15 373 403 | 1 933 128 | 12,57 % |
| Achats & variat° stock mat. prem. & appro. | 1 209 | 939 | 270 | 28,76 % |
| Autres achats et charges externes | 19 890 889 | 16 807 607 | 3 083 282 | 18,34 % |
| Impôts taxes et versements assimilés | 814 724 | 705 973 | 108 751 | 15,40 % |
| Salaires et traitements | 9 326 398 | 9 272 201 | 54 197 | 0,58 % |
| Charges sociales | 2 844 546 | 3 021 931 | -177 385 | -5,87 % |
| Dotation amort. sur immobilisations | 1 314 745 | 1 201 178 | 113 567 | 9,45 % |
| Dotations aux provisions | 421 758 | 665 563 | -243 805 | -36,63 % |
| Autres charges | 477 950 | 1 423 019 | -945 068 | -66,41 % |
| Charges d'exploitation | 52 398 749 | 48 471 813 | 3 926 936 | 8,10 % |
| Résultat d'exploitation | 5 138 012 | 7 207 641 | -2 069 630 | -28,71 % |
| Perte attribuée ou bénéfice transféré | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Produits financiers | 29 671 | 539 912 | -510 241 | -94,50 % |
| Charges financières | 270 267 | 676 069 | -405 802 | -60,02 % |
| Résultat Courant | 4 897 415 | 7 071 484 | -2 174 069 | -30,74 % |
| Produits exceptionnels | 596 999 | 595 082 | 1 917 | 0,32 % |
| Charges exceptionnelles | 1 146 751 | 1 829 485 | -682 734 | -37,32 % |
| Participation des salariés | 494 705 | 752 712 | -258 007 | -34,28 % |
| Impôt sur les bénéfices | 910 138 | 1 427 693 | -517 555 | -36,25 % |
| Résultat de l'exercice | 2 942 820 | 3 656 676 | -713 856 | -19,52 % |
| Capacité d'autofinancement | 4 137 162 | 4 438 116 | -300 954 | -6,78 % |

Confère plan de mission pour commentaires

**A. CLIENTS**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Créances clients | 1 484 106 € | 1 951 725 € | -467 619 € |
| Chiffre d'affaires HT | 55 353 251 € | 52 913 947 € | 2 439 304 € |
| Rotation clients (J) | 8 J | 11 J | -3 J |
| Taux de dotation des douteux | 0,08 % | 0,10 % | -0,03 % |
| Taux de provision des douteux | 28,65 % | 24,09 % | 4,56 % |

Conclusion :

Au niveau de l’activité, 6 nouvelles succursales se sont ouvertes (Bordeaux, Dijeaux, Megeve, Nancy, St Dizier, St Etienne, Sête, Vannes) , 5 nouveaux affiliés encaissés ( Aubenas, Charleville-Mezieres, Paray, St Raphael,Tassin). Dans les fermetures sont au nombre de 8 dont 4 fermetures concernent des succursales Clermont Jaugecc, Nancy, Castres et Velizy 2) ,2 Usines (Franconville et Roubaix), 2 affiliés (affilié encaissé à Bethume, Affilié à Pau).

Les créances clients représentent 1 484 k€ soit diminution de 24% par rapport à l'encours au 31/01/2023.

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Clients et comptes rattachés (Brut) | 1 815 315 | 2 380 461 | -565 146 | -23,74 % |
| Clients et comptes rattachés (A. & P) | 425 265 | 470 265 | -45 000 | -9,57 % |
| Clients et comptes rattachés | 1 390 050 | 1 910 196 | -520 145 | -27,23 % |
| Produits constatés d'avance | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Clients créditeurs et acomptes | 331 209 | 428 736 | -97 527 | -22,75 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Ventes de marchandises | 51 574 615 | 48 096 446 | 3 478 169 | 7,23 % |
| Production vendue | 3 778 637 | 4 817 501 | -1 038 864 | -21,56 % |
| Production stockée | 1 074 332 | 264 760 | 809 572 | 305,78 % |
| Production immobilisée | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Dotations dépréciations clients | 42 286 | 53 692 | -11 406 | -21,24 % |
| Reprises dépréciations clients | 87 286 | 1 181 456 | -1 094 170 | -92,61 % |

Au 31/01/24, les comptes clients se composent à l'actif des postes suivants :  
- Clients classiques débiteurs pour 1 093K€ (vs 1 388k€ en N-1) - ok cadrage BA clients satisfaisant => test d'apurement sur environ 50% du solde

* Chèques en portefeuille pour 49k€ vs 184k€ en N-1 - APUREMENT 2024
* Clients DTX pour 500K€ provisionnés à hauteur de 425K€, soit un solde de 75K€ (vs 81K€ en N-1) : OK correspond à la TVA
* Clients FAE pour 173k€ vs 258k€ en N-1, soit une hausse de 85k€

***Analyse des clients :***

Au 31/01/24, les comptes clients se composent au passif des postes suivants :  
Clients classiques créditeurs pour 170K€ (vs 137k€ en N-1) - ok cadrage BA clients satisfaisant => test d'apurement sur environ 70% du solde.

* Carte cadeaux SUD EXPRESS 114k€ vs 103k€ en N-1, ok cohérent N-1
* D'avances clients pour 46k€ vs 159k€ en N-1, moins d'activité sur N par rapport à N-1 (cf. CA)
* Clients avoir à établir pour un solde nul sur N vs 30k€ en N-1

Sélection des comptes clients les plus significatifs à la clôture (débiteurs & créditeurs) pour contrôle de l'apurement.

Apurement contrôlé sur place en consultation des comptes sur l'ordinateur & par entretien auprès de Sébastien & Sonia AREZZOUK.

Le solde client le plus significatif se compose du client MASTER AGENCY DISTRIB VETEMENT (14 RUE EL KASSAR) pour 285k€.

Comme l'an passé, il s'agit du solde le plus significatif à la clôture, l'apurement post clôture au jour de notre intervention est de 68% seulement mais, les DR (délais de règlements) sont habituellement très longs pour ce dernier mais aucun risque de non règlement.

Par contrôle du GL post clôture et entretien avec Sébastien, une anomalie N/S a été rencontrée lors de nos contrôles : un avoir post clôture a été établi concernant une facture de l'exercice 23/24 pour un montant de 6k€ HT (LULLI CENTRALE)

**Impact sur le résultat : -6K€ N/S**

***Exploitation des réponses de circularisation :***

Obtention du FEC provisoire & sélection des soldes clients dont le solde était supérieur à 10k€ (débiteurs & créditeurs), soit 17 courriers envoyés.

Nous avons obtenu 5 réponses, 4 réponses cadrent directement. La réponse de la SCI DE L'HORLOGE fait état d'un écart de 15k€ - pour ce client, le solde est à 0€ - cf. papier de travail A1.10 pour apurement, ok satisfaisant.

Pour les clients n'ayant pas répondu (12), nous avons lancé des procédures alternatives (apurement post clôture) : Contrôle de l’apurement post-clôture des clients circularisés satisfaisant.

***Clients douteux :***

Cadrage du fichier de calcul des créances douteuses & provision avec la comptabilité est satisfaisant.

Les clients passés en irrécouvrable sur l'exercice sont individuellement N/S

Le cadrage des reprises sur dépréciation des clients est satisfaisant avec le suivi des provisions clients douteux.

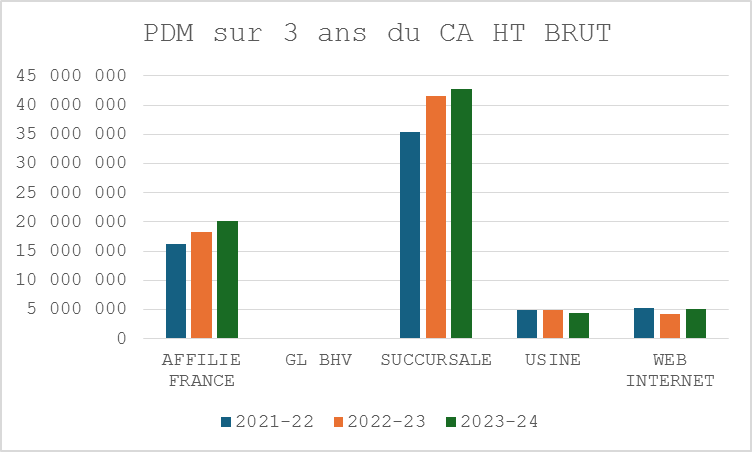
***Analyse des FAE :***

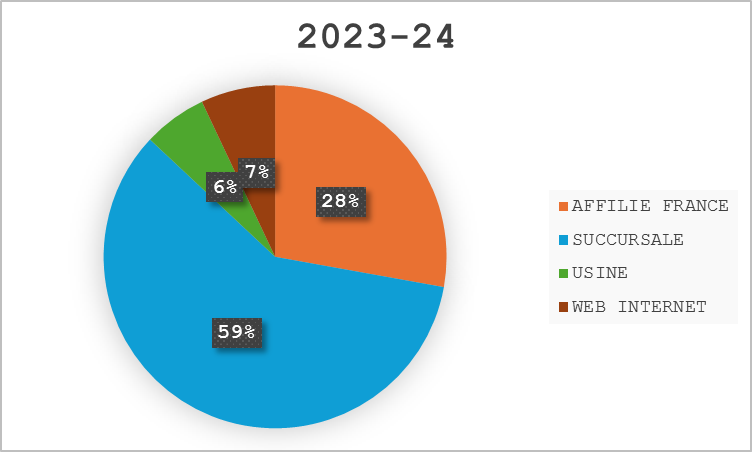
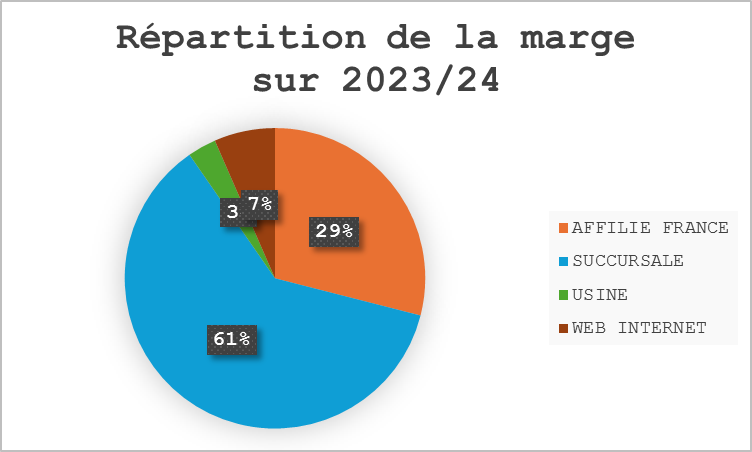
Au 31/01/24 les FAE sont de 173k€ contre 258k€ en N-1 soit une baisse de 85k€. Cette baisse s'explique principalement par la diminution des FAE affiliés 3° décade 01/24.  
Les factures à établir sont constituées essentiellement par la facturation de la dernière décade aux affiliés [décalage récurrent].

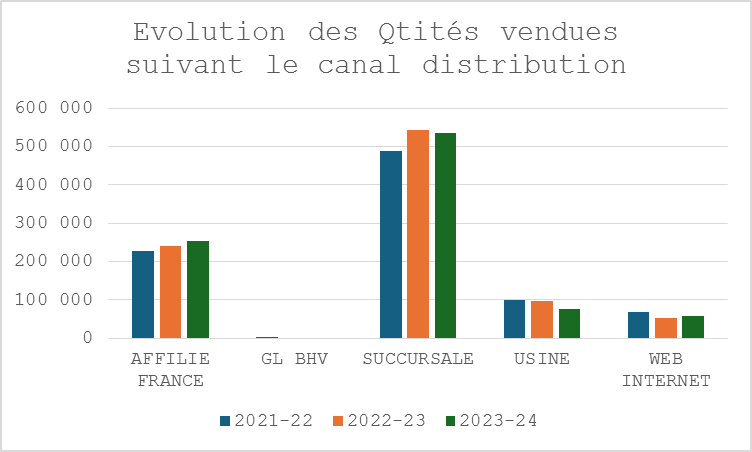
Le bouclage de ces FAE a été validé par apurement sur pièce (scope 67%). Satisfaisant.

***Analyse du CA :***

Le CA est généré auprès des magasins détenus par GINGER (87 magasins), des affiliés encaissés et des affiliés non encaissées.





Pour rappel N-1, effet changement contrat : passages de certains contrats d'affiliés (échues sur la période) en contrat d'affiliés encaissés. Cela a un impact sur la présentation et le schéma comptable adopté. Le CA est constaté en brut (ventes en caisse), la commission de l'affilié est constatée en honoraires.

Cadrage du CA compta avec les différentes extractions de logiciels commercial cf. A1.12 CADRAGE DU CA.

Le CA est de 55 353k€. Nous avons réconcilié principalement les comptes #701 à 707 soit 99,65% du total CA (soit 55 162k CA).

Le CA s'élève donc à 55 353k€ contre 52 914k€ en N-1, soit une hausse de 2 439k€ sur l'exercice (+5%).  
Le poids du CA ainsi que la variation étudiée entre les deux exercices s'explique principalement par la hausse des ventes affiliés (+3m€). En effet, 5 nouveaux affiliés encaissés sur l’exercice ( Aubenas, Charleville-Mezieres, Paray, St Raphael,Tassin).

Au niveau de l'activité, notons également qu'il y a 8 fermetures dont 4 fermetures concernent des succursales Clermont Jaugecc, Nancy, Castres et Velizy 2) ,2 Usines (Franconville et Roubaix), 2 affiliés (affilié encaissé à Bethume, Affilié à Pau).



**Cut off :**

* Sur janvier 2024, nous avons sélectionné les 10 factures les plus significatives sur le journal de ventes "VEN" (ne pas prendre le journal "VTE" car il s'agit des ventes magasins).

Par entretien auprès de Sonia, nous comprenons que les bons de transport étant stockés au dépôt, il n'est pas aisé de les récupérer facilement (le logisticien travaille également pour d'autre marques de vêtements, compliqué de lui demander de sortir plusieurs BL).

Cependant, les stocks & le dépôt sont gérés par un prestataire externe qui communique les dates de livraisons sur leur logiciel interne (DEMATIC), l'information se déverse ensuite dans CEGID Y2 (les dates de livraisons sont ensuite déversées sur les factures de ventes) - ok justification externe de la date du FG.

OK contrôle du cut-off client satisfaisant sur janvier 2024.

* Sur février, nous avons sélectionné les 7 factures clients les plus significatives sur le journal de ventes "VEN". Une anomalie rencontrée pour une livraison qui a eu lieu en janvier pour un montant de 8k€- il s'agit d'une facture les Tricots de Léa - vu avec Sonia, dans la réalité, la marchandise est restée à quai car s'agissant d'un envoi en Suisse, cette commande a été cumulée avec une autre qui a été expédiée après la clôture dans la réalité. Comptablement par contre, la sortie de stock a été faite sur janvier 2024 alors qu'elle aurait dû être faite sur l'exercice suivant. **Impact sur la présentation : -6 K€ N/S**
* Dans le cadre de notre audit, nous avons constaté que les clients des magasins bénéficient de bons d’achats en lien avec leurs cartes fidélités. Ces bons d’achats sont en utilisés par les clients en moyenne à 21% selon les statistiques obtenues du contrôle de gestion. Sur la base des éléments obtenus, nous constatons qu’une dette aurait dû être constatée pour K€ 196 (ajustement). **Impact sur le résultat : -196 K€**

Quid schéma de comptabilisation des comptes 419100 / des affiliés et affiliés encaissés

**B. STOCKS**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Etat des stocks | 9 145 228 € | 8 070 896 € | 1 074 332 € |
| Achats | 17 307 740 € | 15 374 342 € | 1 933 398 € |
| Marge commerciale | 298,01 % | 312,85 % | -14,85 % |
| Rotation stocks | 180 J | 178 J | 2 J |

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Stocks bruts | 9 145 228 | 8 070 896 | 1 074 332 | 13,31 % |
| Provisions sur stocks | 342 423 | 563 046 | -220 623 | -39,18 % |
| Stocks | 8 802 805 | 7 507 850 | 1 294 955 | 17,25 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Dotations dépréciations stocks | 342 423 | 563 046 | -220 623 | -39,18 % |
| Reprises dépréciations stocks | 563 046 | 325 976 | 237 070 | 72,73 % |

Le rapprochement de la comptabilité avec le listing des stocks est satisfaisant.

L'analyse de la valorisation du stock nous indique que 33,5% de la valeur du stock correspond à la collection Hiver 2023 et 42,5% à la collection Eté 2024. Synthèse Contrôle des valeurs ?

***Analyse de la dépréciation des stocks :***

La méthode de dépréciation consiste en l'application d'un taux de dépréciation sur la totalité de la collection qui dépend de l'ancienneté de la collection. (lien avec méthode admise par l’administration fiscale ?

La dépréciation du stock a considérablement diminué car en N-1, nous avions un stock de défectueux qui représentait 6% par rapport à N qui ne représente plus qu'1% (impact sur la dépréciation de -271 k€). De plus sur N-1, la Collection E N-1 (E 22) de quasi 12% du total du stock N-1, contrairement à cette année où la collection équivalente E N-1 (E 23) est à 10,8%.

Il s'agit toujours d'une méthode de dépréciation forfaitaire, en revanche les taux appliqués de dépréciation ont été revu à la baisse suite au contrôle fiscale de 2019.

Antérieurement le taux de dépréciation de 90% était appliqué à partir d'N-4 alors que depuis le contrôle fiscale ce dernier n'est appliqué qu'à partir d'N-7.

A la clôture au 31/01/2024, les collections H N, E N et H N-1, représente 76,2% du stock (et ne fait donc pas l'objet d'une dépréciation), contrairement à la clôture précédente qui ne représentait que 69,9% du stock.

Le calcul des provisions a été revérifié suivant la méthode en vigueur. Ecart de 2 K€, non significatif.



***Analyse de la marge :***

Au 31/01/2024, la progression de la marge globale (production et commerciale) est passée à 71 % [contre 65 % en 2021/2022 et 60 % les années précédentes). Et 2022/2023 ?

Depuis 2023, la direction a stabilisé le taux de démarque à 26% en moyenne, cela fait suite à la baisse des opérations de démarques.

Les prix unitaires ont connu une hausse considérable. En moyenne le prix unitaire moyen d'un article est passé de 54,35% à 57,83% net des remises], soit une hausse de 3,48 € en moyenne. Compte tenu qu'en 2023, il était déjà intervenu une augmentation sur les deux derniers exercices cela correspond à 6,52€, soit 51,31 € à 54,35 % [net des remises], soit une hausse de 6,52 € en moyenne du PVM [soit 12,7% depuis la clôture 21/22].

L'augmentation du CA s'explique par un effet prix essentiellement. Soulignons que les quantités facturées régresse de 1% pour s'établir à 923 668 en N contre 932 967 en N-1.

**C. IMMOBILISATIONS**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Immobilisations brutes | 30 533 295 € | 29 679 165 € | 854 130 € |
| Immobilisations nettes | 17 890 773 € | 17 316 908 € | 573 865 € |
| Productivité des immo | 309,40 % | 305,56 % | 3,83 % |

Conclusion :

Les entrés et fermetures au niveau des succursales expliquent les variations des Immobilisations incorporelles (droit au bail) et corporelles (travaux réalisés dans les succursales).

Au niveau de l'activité, 6 nouvelles succursales se sont ouvertes

* Bordeaux,
* Dijeaux,
* Megeve, Nancy,
* St Dizier,
* St Etienne,
* Sête,
* Vannes

et 4 fermetures concernant les succursales de :

* Clermont Jaugecc,
* Nancy
* Castres
* Velizy 2

Également fermeture de 2 magasins d’usines (Franconville et Roubaix). Au total les immobilisations se composent de 84 succursales et 6 magasins d'usine.

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Immobilisations incorporelles brutes | 16 211 506 | 15 671 283 | 540 223 | 3,45 % |
| Amortissement des immob° incorporelles | 1 542 685 | 1 229 918 | 312 767 | 25,43 % |
| Immobilisations incorporelles | 14 668 821 | 14 441 365 | 227 456 | 1,58 % |
| Immobilisations corporelles brutes | 14 321 789 | 14 007 882 | 313 907 | 2,24 % |
| Amortissement des immob° corporelles | 11 099 837 | 11 132 339 | -32 502 | -0,29 % |
| Immobilisations corporelles | 3 221 952 | 2 875 543 | 346 409 | 12,05 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Dotation amort. sur immobilisations | 1 314 745 | 1 201 178 | 113 567 | 9,45 % |
| Dotation prov. sur immobilisations | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| VNC des immo. cédées | 414 488 | 122 867 | 291 621 | 237,35 % |
| Produits de cession des immo. | 29 000 | 0 | 29 000 | 0,00 % |

Au 31/01/2024, réconciliation des tableaux des immobilisations avec la compta satisfaisants.  
Variation des immobilisations corporelles & incorporelles satisfaisante  
Revue de l'historique et des variations des immobilisations incorporelles cf. C1.1 DRT AU BAIL & FDC.

***Acquisitions de l’exercice :*** 2 621K€ d’acquisition d’immobilisations corporelles & incorporelles soit 1 738K€ d’acquisition d’immobilisations corporelles (immobilisations en cours comprises) & 882K€ d’acquisitions d’immobilisations incorporelles.

* Acquisitions d’immobilisations incorporelles

Hausse de 520K€ de droit au bail (St Etienne Michel, Sète, Nancy St Dizier, Vannes et Angers CV), ok réconciliation aux baux.

* Acquisitions d’immobilisations corporelles

Sélection de 48% des acquisitions d'immobilisations corporelles sur l'exercice (soit 841K€), ok réconciliation avec les factures obtenues satisfaisante.

***Cessions de l’exercice :*** 1 767K€ de sorties d’immobilisations corporelles & incorporelles soit 1 290K€ de sorties d’immobilisations corporelles & 476K€ de sorties d’immobilisations incorporelles.

* Sorties d’immobilisations incorporelles

Diminution de 53K€ de droit au bail (Roubaix).

Diminution de 336K€ de FDC (Castres pour 127K€ & Nancy pour 210K€).

* Sorties d’immobilisations corporelles

Ventes de 2 véhicules sur l’exercice pour 25K€ - ok factures de ventes. Les autres immobilisations corporelles sorties sur l’exercice concernent des mises au rebut. PV constatée sur la smart 4k€, ne semble pas retraité fiscalement mais N/S

***Amortissement et dépréciation du droit au bail :*** 150K€ contre 53K€ en N-1.

Mouvement de ce compte expliqué par la dépréciation à 100% du droit au bail de St Etienne (car sortie cf. ci-dessus). et par la reprise de 53K€ de la dépréciation du droit au bail de Roubaix (pourquoi)

***Impairment test / Tests sur la valeur des immobilisations incorporelles (Droits au bail et Fonds de commerce) :***

La valeur historique des Fonds de Commerce et Droits au bail s’élèvent à 14.156 k€. Le cadrage est satisfaisant. Rappelons que les fonds de commerce et les droits au bail sont inscrits à l’actif du bilan pour leur coût d’acquisition ; ils font l’objet d’une analyse magasin par magasin selon une approche basée sur l’EBITDA et/ou sur la notion de valeur de réalisation (valeur marché).

**Méthodologie :** A partir de l'extrait du tableau de l'analyse du Client magasin par magasin et du calcul de l’EBITDA projeté, test sur les valeurs des magasins présentant un risque de perte de valeur.

Une recherche de loyers pour des comparables sur les magasins à risque et calcul si nécessaire de la valeur des Droits au bail

- Pour tester la valeur des Droits au Bail, recours au site : <https://www.gombert-roulet-avocats.com/valeur-droit-bail>

- Pour tester la valeur des Fonds de commerce, nous avons retenu sur le Site SE LOGER.com des emplacements équivalents portant sur la cession de fonds.

**Conclusions :**

Les tests réalisés ont porté sur 24% de la valeur des Fonds de Commerce et Droits au bail, soit une analyse de 13 magasins. Les Magasins testés se composent de 3 fonds de commerce, de 10 droits au bail (dont 2 magasins dépréciés).

***Concernant les Fonds de Commerce :***

Les tests réalisés sur les 3 fonds n’ont pas mis en exergue de dépréciations à constater.

***Concernant les Droits au bail :***

Les tests réalisés sur les 10 Magasins présentant un indice de perte de valeur par rapport à la méthode alternative retenue par la société :

[(Moyenne des 2 derniers EBITDA)\*5 ]

font apparaitre une dépréciation non comptabilisée de 45 k€ (Magasin de Bourg en Bresse.

Le Magasin de Saint Etienne étant déjà déprécié à hauteur de la valeur du Droit au Bail, soit 150 K€, ne présente plus de risque car fermeture en N+1 . Satisfaisant

Soulignons sur le Magasin de Saint Michel Paris, une approche tenant compte des travaux réalisés dans le quartier de Saint Michel. L'EBITDA étant fortement en diminution sur la période 2024, du fait de ces travaux, la moyenne des deux derniers EBITDA a été pondérée de 1/3 EBITDA 2024 et 2/3 EBITDA 2023. Contrôle satisfaisant.

Récapitulatif dans le tableau ci-après (en €) :



**Ajustement :**

Absence de dépréciation sur BOURG EN BRESSE pour 45 K€ (charge non déductible). **Impact sur le résultat : -45 K€**

**D. TRESORERIE**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Trésorerie | -1 230 131 € | 3 698 452 € | -4 928 583 € |
| Charges financières | 270 267 € | 676 069 € | -405 802 € |
| Autonomie financière | 238,53 % | 131,99 % | 106,53 % |
| Couverture frais finan. | 4,33 % | 8,45 % | -4,13 % |
| BFR | 3 521 067 € | 225 511 € | 3 295 556 € |

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Valeurs mobilières de placement | 225 412 | 225 412 | 0 | 0,00 % |
| Disponibilités | 805 231 | 3 538 803 | -2 733 573 | -77,25 % |
| (1) Dont concours bancaires | 2 260 773 | 65 763 | 2 195 010 | 3 337,75 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Produits financiers | 29 671 | 539 912 | -510 241 | -94,50 % |
| Charges financières | 270 267 | 676 069 | -405 802 | -60,02 % |

***Comparatif Trésorerie N/N-1***

Au 31/01/2024 les comptes de trésorerie s'élèvent en cumulé à -1 230K€ vs 3 698K€ en N-1, soit une diminution de 4 929k€.

A l’actif, ils s’élèvent à 710 k€ contre 3 764k€ en N-1 soit une diminution de 3 054k€. Ces comptes se composent de :

* #512 - Banques : 500 k€ contre 3 395 k€ en N-1 (-2 895k€). Grosse baisse de la trésorerie sur l’exercice expliquée principalement par des acquisitions de droit au bail durant l’exercice écoulé ainsi que les investissements liés. Ces investissements ont été réalisés sans avoir recours aux emprunts.
* #504 - SICAV : 225k€ (idem N-1).

Pour rappel il s’agit des SICAV BNP pour 39K€ & SICAV CIC pour 186K€.

* #511-Valeurs à l'encaissement : 212 K€ vs 168k€ en N-1 (+44K€)
* #53- Caisses : 37 K€ contre 69k€ en N-1 (-32k€)

Au passif, ils s’élèvent à 1 940k€ contre 66k€ en N-1 soit une hausse de 1.874k€. Ces comptes se composent de :

* #512 - Banques : - 2 176 k€ contre -144 k€ en N-1. Les banques sont créditrices de mi-juillet 2023 à janvier 2024 cf. commentaire #512 à l’actif. Cf. ci-dessous récapitulatif dans autorisations de découvert.
* #51102-Avoirs Magasins : -49k€ idem N-1 (ça fonctionne comment ?
* #51860-Intérêts Courus à Payer : -28 k€ contre -17k€ en N-1 soit une baisse de 11k€ ; Hausse des agios car des #512 créditeur durant l’exercice et à la clôture.

Au global, la baisse des comptes de trésorerie s'explique exclusivement par la diminution des comptes bancaires soit -4 929k€.

Comme expliqué plus haut, cette diminution est attribuée aux acquisitions de droits au bail qui ont eu lieu sur l'exercice, par les investissements liés (notamment agencements & aménagements), le paiement du solde d’IS 01/2023 et des acomptes d’IS versés sur l’exercice et de la participation de l’exercice N-1.

**AUTORISATIONS DE DECOUVERT**



***Rapprochement bancaires :***

Pour rappel, les comptes bancaires à l’actif s’élèvent à 500K€. Ils se composent des comptes suivants : BBVA, BNP PARIBAS, CIC AFFILIES, LCL DOLLARS, LCL EURO, LBP Les Tricots de Léa, PALATINE DOLLARS et SG DOLLARS.

Les comptes bancaires au passif s’élèvent à -2 176K€. Ils se composent des comptes suivants : BNP PARIBAS EURO, CIC DOLLARS, CIC EUROS, LBP EUROS, PALATINE EUROS et SOCIETE GENERALE EUROS.

Les rapprochements bancaires sont effectués au quotidien. Les flux de trésorerie sont remontés automatiquement tous les jours.

Les rapprochements bancaires au 31/01/2024 sont satisfaisants où sont les contrôles ?. Les ERB mentionnent les dates d'apurement des opérations en attente. Les sommes non apurées à date ne sont pas significatives.

***Portefeuille titres :***

Le cadrage du portefeuille de titres avec les confirmations bancaires CIC & BNP fait ressortir une PV latente à hauteur de 6k€ sur ces titres. Cette PV n’a pas été comptabilisée – ok respect du principe de prudence, satisfaisant. Cependant, cette dernière ne semble pas avoir été retraitée au niveau du RF, ok impact N/S.

***Circularisation banques :***

Circularisation de l’exhaustivité des comptes bancaires & des banques pour lesquelles un emprunt est en cours au 31/01/24.

Au jour de notre intervention les circularisations reçues cadrent avec les relevés bancaires et la comptabilité. Résultat satisfaisant.

Toutefois, notons que Christine DUBOUE, devrait être retirée des signataires, cette dernière ne faisant plus partie de l’effectif. Point remonté à Sonia AZERROUK.

Les banques n’ayant pas répondu à nos demandes sont les suivantes :

* BBVA EUROS : 59K€ - cette banque ne répond pas à nos demandes car banque espagnole.

Mais nous avons bien le relevé bancaire à la clôture pour confirmer le solde.

* PALATINE LES TRICOTS DE LEA : 0€ - pas de réponse obtenue car compte clôturé au 17/01/24 – ok justificatif de clôture du compte obtenu
* SPENDESK : 46K€ - comptabilisation dans un #512 mais il s’agit d’une plateforme de règlement des NDF ? (et non d’une banque)

Pour rappel, les comptes HSBC DOLLARS et EUROS ont été clôturés aux mois de janvier 2023 & janvier 2024 – ok justificatif de clôture des comptes obtenus

NB : les comptes CREDITS DU NORD DOLLARS et EUROS sont désormais des comptes SG suite à la fusion de ces différentes entités.

***Charges et produits financiers :***

Les charges financières s'élèvent à 240k€ contre 676k€ en N-1 soit une baisse de 436k€  
Ces charges sont composées principalement d'intérêts sur emprunt (133k€ vs 160k€ en N-1 cf. section emprunts) & d'intérêts sur comptes bancaires. Ce dernier poste augmente significativement sur l'exercice +78k€ car les comptes bancaires de la société se sont souvent retrouvés créditeurs sur l'exercice pour des montants significatifs.

La variation de ces charges financières (soit -436k€) s'explique principalement par la baisse des pertes / créances liées aux participations, impact N-1 de la sortie des titres de participation de la filiale belge.

Aucun produit financier comptabilisé sur l’exercice (idem N-1).

**E. IMMO FINANCIERES**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Immobilisations brutes | 1 473 118 € | 1 397 314 € | 75 803 € |
| Immobilisations nettes | 1 463 118 € | 1 387 314 € | 75 803 € |
| Produits financiers | 29 671 € | 539 912 € | -510 241 € |

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Immobilisations financières brutes | 1 473 118 | 1 397 314 | 75 803 | 5,42 % |
| Amort. & provisions sur immob° financières | 10 000 | 10 000 | 0 | 0,00 % |
| Immobilisations financières | 1 463 118 | 1 387 314 | 75 803 | 5,46 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Dotations dépréciations immo. fi | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Reprises dépréciations immo. fi | 0 | 289 113 | -289 113 | -100,00 % |

Au 31/01/24 les immobilisations financières se composent de :  
- Titres de participation SUD EXPRESS SPAIN, provisionnés à 100% - ok arrêt d'activité depuis le 31/12/2016 (VB 10K€ & VNC 0€)  
- d'autres immobilisations financières pour 1 463k€ vs 1 387k€ en N-1, composées à quasi 100% de DG. Ok cohérence des variations avec les ouvertures & fermetures de magasins sur l'exercice. Testing sur 5 principales acquisitions cf. E1.1 DETAIL DG

Egalement, nous avons vérifié que le dépôt de garanties du droit au bail de ROUBAIX (sorti sur l’exercice) a bien été sorti également – ok DG ROUBAIX bien sorti au 31/01/24. ?

Les provisions sur immobilisations financières se composent donc:  
- de provision perte de change pour 49k€ ?  
- de provision sur dépréciation TP SPAIN pour 10k€ - ok vu ci-dessus, dépréciation à 100%  
  
L'an passé, notons que les titres belges ont été sortis, ce qui a conduit à de nombreuses écritures en lien avec la sortie de cette filiale (liquidation).

Comme les années précédentes, la filiale espagnole a été provisionnés à 100% => VNC 0€  
La compta n'a pas été communiquée car la société a arrêté toute activité depuis le 31/12/16.

**F. FOURNISSEURS**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Fournissseurs | 4 918 015 € | 4 319 007 € | 599 009 € |
| Achats et charges externes | 37 198 628 € | 32 181 949 € | 5 016 679 € |
| Rotation fournisseur | 40 J | 40 J | 0 J |

Conclusion :

Le délai de rotation des fournisseurs est stable à 40 jours. Les dettes fournisseurs s'établissent à 5 579 k€ en augmentation 20%, cohérent compte tenu de l'augmentation de l'activité et des entrées qui sont réalisées pour les collections P/E fin 2023.

Soulignons que suite à l’amende de 35 k€ reçue de la DGCCRF concernant les pénalités sur les retards de règlements fournisseurs, l’article L. 441-16 du code de commerce relatives aux délais de paiement, la société GINGER s’assure de respecter les délais de règlements.

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Dettes fournisseurs et cpt.rattachés | 5 579 370 | 4 629 279 | 950 091 | 20,52 % |
| Dettes sur immo. et cpt.rattachés | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Charges constatées d'avance | 1 665 983 | 1 616 946 | 49 037 | 3,03 % |
| Fourn débiteurs & acomptes | 661 355 | 310 272 | 351 082 | 113,15 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Achats & variat° stock marchandises | 17 306 531 | 15 373 403 | 1 933 128 | 12,57 % |
| Achats & variat° stock mat. prem. & appro. | 1 209 | 939 | 270 | 28,76 % |
| Autres achats et charges externes | 19 890 889 | 16 807 607 | 3 083 282 | 18,34 % |

Au 31/01/24, les fournisseurs au passif s'élèvent à 5 579k€ contre 4 629k€ en N-1, soit une hausse de 950k€. Ces comptes fournisseurs sont principalement composés des fournisseurs classiques (€ et $) pour 4.872k€ vs 4.126k€ en N-1 : ok cadrage aux balances auxiliaires fournisseurs (€ et $), satisfaisant.

Au 31/01/24, les fournisseurs à l'actif s'élèvent à 2 327k€ contre 1 927k€ en N-1, soit une hausse de 400k€. Ils se composent de :

* CCA à 72% soit 1 666K€ vs 1 617K€ en N-1- cf. commentaires CCA
* Fournisseurs débiteurs pour 579K€ vs 209K€ en N-1

18% des fournisseurs débiteurs correspondent au fournisseur SCI CHAMONIX pour 105K€, ok ce montant est cohérent avec la FNP SCI CHAMONIX qui s’élève à 113K€ à la clôture

Notons que, dans la méthodologie de comptabilisation de la société, les fournisseurs débiteurs font bien l’objet d’une provision via FNP à la clôture.

* Les autres comptes fournisseurs à l’actif s’élèvent à 82K€ contre 101k€ en N-1 soit respectivement 1% vs 2% du total des comptes fournisseurs à la clôture- ok vu montants et % sur total bilan, pas de travaux supplémentaires sur ces derniers.

***Exploitation des soldes Fournisseurs :***

A la clôture, nous avons contrôlé les soldes frs les plus significatifs pour vérifier l'apurement post clôture. SCOPE  
Pas d'anomalie significative rencontrée lors du contrôle, cependant, nous relevons les deux points suivants (N/S sur scope testé) :

- FAINTAI TRICOT : un reliquat âgé d'un montant de 27k€ d'AN toujours non réglé à ce jour (cf. F1.2 pour analyse suite entretien avec Danielle)

- MT TRADING CO : solde sur ce frs USD de 44k€ à la clôture, aucun règlement post clôture cf. ci-dessus, en cours d'investigation par Danielle & Farid. Sinon, tests satisfaisants

***Exploitation des réponses de circularisation :***

Nous avons circularisé 17 fournisseurs au 31/01/24 sur les soldes & mouvements les plus significatifs.



Au jour de notre intervention 2 réponses ont été obtenues & traitées, leurs exploitations ont été satisfaisantes.

Pour les autres fournisseurs n’ayant pas répondu nous avons lancé les PA (apurement post clôture).

***Analyse des FNP :***



Les principaux comptes & variations de FNP entre le 31/01/24 et le 31/01/23 sont les suivants :

- #613 pour 273k€ vs 82k€ en N-1, soit une hausse de 191k€

Hausse expliquée par la hausse du loyer de CHAMONIX +90k€ (soit 47% de la variation).

- #622 pour 205k€ vs 190k€ en N-1, soit une hausse de 15k€

Les 5 FNP#622 les plus significatives concernent:

\*CAC 19K€ idem N-1, ok LM signée

\*ALFIERI COM BASTIA 17K€ vs 0€ en N-1 – il s’agit de la commission affilié de BASTIA

\*QUINQUINA ANGOULEME 11K€ vs 0€ en N-1 – il s’agit de la commission CA ANGOULEME

\*NATYFRED DINAN 10K€ vs 0€ en N-1 – il s’agit de la commission affilié de DINAN

\* LITTLE BOUTIQUE COMM 8K€ vs 56K€ en N-1 – Variation expliquée car en N-1, il manquait plusieurs mois de factures alors que sur N, seule la FNP de janvier était manquante.

- #626 pour 106k€ vs 38k€ en N-1, soit une hausse de 68k€

Hausse car nouveau transporteur avec lequel la société ne travaillait pas l'an passé (BU COLIS +31K€) & hausse FNP orange pour 74k€ (+36k€) à cause des nouvelles succursales.

Pour rappel, dans la méthodologie de comptabilisation de la société, les fournisseurs débiteurs font bien l’objet d’une provision via FNP à la clôture, c’est le cas ici pour les FNP #613 et #626.

***Analyse des AAR :***

AAR pour 82K€ vs 101K€ en N-1 - Cf. F1.1 total des AAR non significatifs - pas de travaux supplémentaires sur ces derniers - simple cadrage au récapitulatif & détail GL.

***Analyse des CCA :***



En 2024, les CCA sont de 1 666k€ contre 1 617k€ en N-1 soit une hausse de 49k€ sur l'exercice.

Le compte de charge le plus significatif est le compte #613 pour 1 164k€ (70% du total des CCA N vs 79% du total des CCA N-1).

Les loyers plus significatifs sont comme l'an passé : 4 Temps & Carre Senart.

On note que les #613 enregistrent une baisse de 120k€ entre les deux exercices. Cette baisse s'explique par la diminution de 58k€ de la CCA 4 TEMPS et de 46k€ de la CCA Carre Senart.

ANOMALIE RENCONTREE : sur nos tests sur pièce, nous notons que la CCA WALTER WAINSTOK IMMO a été comptabilisée pour un montant de 46K€ au lieu de 57k€, ajustement +10k€ (la CCA ne se calcule pas sur le TVA : montant € 70 452/3\*2 = € 47 168. Pour moi le calcul du client est correct !!!

Le deuxième compte de charge le plus significatif est le compte #615 pour 190k€ (11% du total des CCA N vs 7% du total des CCA N-1). Principalement CCA CEGID pour 68k€ en N vs 56k€ en N-1 (logiciel CEGID Y2).

Au niveau des variations ce sont les CCA SOLUWAN, DARKTRACE & VITACLIM qui enregistrent les plus grosses variations soit +29k€ pour SOLUWAN, +19k€ pour DARKTRACE et +16K€ pour VITACLIM.

ANOMALIE RENCONTREE : sur nos tests sur pièce, nous notons que la CCA DARKTRACE a été comptabilisée pour un montant de 23K€ au lieu de 4k€, ajustement -19k€.

Le troisième compte de charge le plus significatif est le compte #622 pour 153k€ (9% du total des CCA N vs 2% du total des CCA N-1). Hausse entre les deux années de ces CCA car cette année comptabilisation d'un #622600 concernant les honoraires BB CONSULTING (50K€), EXELMANS (30K€) et LAUDA CAPITAL SAS (40K€).

La CCA BB CONSULTING est comptabilisée car ce dernier effectue sa facturation au trimestre (25K€/mois cf F2.1).

Aucune anomalie rencontrée lors de nos tests sur factures sur ces CCA.

La hausse générale des CCA s'explique également par la hausse des #614 (+22k€ soit 46% de la variation des CCA au global entre les deux exercices) - c'est la CCA SCI STARS Taxe bureau 2024 qui explique cette hausse à 99%.

Dans une moindre mesure, la hausse s'explique également par l'ouverture de nouvelles succursales.

Enfin, diminution des CCA #623. En N-1, le solde se composait à 73% soit 52k€ de CCA WSHOP (la société n'utilise plus cette technologie à partir de 2024 d'où l'absence de CCA cette année.

SOLDE DES ANOMALIES CCA : -19k€

***Analyse des charges :***

Les achats s'élèvent à 16 636K€ contre 14 911K€ en N-1, soit une hausse de 1 725K€ (+12%)

* La hausse des achats s'explique par la hausse des achats PF import soit +1 483K€ (+13%). Cette hausse représente 86% de la variation des achats sur l'exercice.
* La hausse des achats n'est pas cohérente avec avec la baisse des ventes de marchandises sur l'exercice (-26%). Cependant, lors de notre revue de la section stocks, nous avons déterminé que la hausse du CA était essentiellement liée à un effet prix.

Au 31/01/24 les frais généraux s'élèvent à 20 563k€ contre 17 271k€ en N-1, soit une hausse de 3 292k€ (+19%). Les principales composantes des frais généraux concernent les postes loyers et charges locatives, les contrats de maintenance, les commissions et honoraires divers, la publicité, le transport soit 75% des frais généraux.

Les principales variations concernent les charges suivantes :

- Locations & charges locatives pour 6 660k€ contre 5 921k€ en N-1 soit une hausse de 739k€ sur l'exercice. Expliqué par l'augmentation des loyers constants + nouvelles succursales

- Rémunérations intermédiaires & honoraires divers pour 5 969k€ contre 4 056k€ en N-1 soit une hausse de 1 913k€ sur l'exercice

Ok principalement affiliés encaissés plus nombreux (développer l’explication de l’évolution du poste 62221 pour K€ 4474). Le poste honoraires divers passe de K€ 133 à K€ 574 et concerne pour l’essentiel les honoraires BB CONSULTING (directeur général du groupe) pour 450k€ (quid convention ?) sur l'exercice (passage de salarié vers honoraires en 2024).

- ***Publicité, publication et RP*** pour 1 306k€ contre 1 293k€ en N-1 soit une hausse de 13k€ sur l'exercice. Principalement nouvel outil de fidélité SPLIO

- ***Transport achat*** pour 1 169k€ contre 1 163k€ en N-1 soit une hausse de 6k€. Principalement transport sur achats de marchandises & transport sur ventes

- ***Entretiens & réparations*** pour 1 097k€ contre 1 128k€ en N-1 soit une baisse de 31k€ sur l'exercice. Principalement car moins de gros travaux sur les nouveaux affiliés. Notons cependant la hausse des contrats de maintenance (développement de l'omnicanal ?: CEGID ERP)

Analyse des principaux comptes de charges par analyse du pds de ces comptes avec le CA - ok % cohérents  
Egalement, contrôle de la périodicité sur le #623120 - ok 12 mois comptabilisés

Compléter l’analyse des frais généraux et expliquer les diligences effectuées

Compte 62312 : à quoi correspondent les factures SLIOT UP ?

Concernant les loyers et charges locatives : compte tenu du caractère significatif, quid travaux ? Idem pour les commissions AFFILIES

Concernant le poste maintenance : activation possible des dépenses informatiques de conception, développement ? et quid détail de ce poste selon conclusion F2.1 ?

***Cut Off marchandises :***

Sélection des factures les plus significatives pour nos tests de cut-off de janvier 2024 & obtentions des tableaux de suivis de livraison auprès de Sonia (stock en transit - CUTOFF SYNTHESE) ainsi que de Danielle COHEN (suivi des Livraisons E24 - date ETD pour INCOTERM FOB).  
3 factures ont une date de facturation sur janvier & des chargements (INCOTERM FOB) post clôture - ok ces 3 factures sont bien isolées dans les stocks en transit à la clôture – Satisfaisant.

Sélection des factures les plus significatives pour nos tests de cut-off de février 2024 & obtention des tableaux de suivis de livraison auprès de Danielle (suivi des Livraisons E24 - date ETD pour INCOTERM FOB & date dépôt réel pour DAP). Nous avons obtenu de manière aléatoire les bons de transporteurs signés pour certains tests (en rose sur la sélection) - ok contrôle des dates du tableau de Danielle satisfaisant.

Ok satisfaisant sur l'exhaustivité des tests.

**G. PERSONNEL**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Dettes sociales | 2 311 785 € | 3 123 961 € | -812 176 € |
| Charges de personnel | 12 170 943 € | 12 294 132 € | -123 188 € |
| Poids des frais de personnel | 21,99 % | 23,23 % | -1,25 % |

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Créances sociales | 26 464 | 33 760 | -7 296 | -21,61 % |
| Dettes sociales | 2 338 250 | 3 157 721 | -819 471 | -25,95 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Salaires et traitements | 9 326 398 | 9 272 201 | 54 197 | 0,58 % |
| Charges sociales | 2 844 546 | 3 021 931 | -177 385 | -5,87 % |
| Participation des salariés | 494 705 | 752 712 | -258 007 | -34,28 % |

***Il est important de préciser que la société a fait l’objet d’un contrôle URSSAF au titre des exercices 2020 à 2022 et que le montant du redressement s’est élevé à K€ 17. Compte tenu des résultats de ce contrôle qui s’est bien déroulé, nous avons allégé nos diligences sur le cycle et plus particulièrement sur les salaires et cotisations sociales.***

***Comptes Personnel au Bilan :***

Au global les dettes sociales s’élèvent à 2 312K€ contre 3 124K€ en N-1, soit une baisse de 812K€. Plus précisément :

* Au 31/01/24, le total Actif des comptes de personnel s'élève à 26k€ contre 34k€ en N-1, soit une baisse de 7k€.

Ces comptes se composent de :

- Formation continue pour 17k€ (idem N-1) - ok cohérent entre les deux exercices

- De prêts au personnel pour 4k€ vs 3k€ en N-1 - ok cohérent entre les deux exercices. Les prêts au personnel concernent bien du personnel présent à la clôture.

- D'avance sur frais déplacement pour 5k€ vs 13k€ en N-1, soit une baisse de 8k€ - principal poste responsable de la variation des comptes de personnel à l’actif

- Au 31/01/24, le total Passif des comptes de personnel s'élève à 2 338 k€ contre 3 158k€ en N-1, soit une baisse de 819k€

Ces comptes se composent de :

- ***Personnel - Charges à payer & Produits à*** recevoir pour 1 261k€ contre 1 845k€ en N-1, soit une baisse de 584k€. Cette baisse s'explique principalement car en N-1 une prime LT avait été comptabilisée pour 451k€. Au titre de l’exercice précédent, Monsieur LETRILLART, préciser sa qualité a bénéficié d’une prime liée à l’évolution des EBITDA soit K€ 451. Pour la clôture des comptes 31/03/2024, les conditions n’étant pas respectées, aucune prime ne lui sera versée.

Notons également que la participation des salariés a été comptabilisée pour un montant de 495k€ - calcul effectué par EC (cf. G2.6) contre K€ 752 en N-1.

- ***Organismes sociaux*** pour 517k€ contre 742k€ en N-1 soit une baisse de 225k€. Le compte responsable de cette diminution est le compte organismes sociaux à payer pour une baisse de 209k€. Le plus gros poste Organismes sociaux concerne les charges sur CP pour 249k€ vs 226k€ en N-1, soit une hausse de 22k€.

- URSSAF & autres organismes sociaux pour 468k€ contre 501k€ en N-1, soit une baisse de 33k€ - cadrage cf G1.2. ? dont URSSAF pour 318k€ (68% du poste) contre 306k€ en N-1 soit une hausse de 12k€.

- Baisse de la mutuelle santé salarié (-57K€) pourquoi

- Rémunérations dues pour 39k€ vs 20k€ en N-1, soit une hausse de 19k€ - post clôture montant de 13k€ non encore apuré (lié au litige prud homme Piot cf. cycle Provision)

- CE pour 43k€ vs 41k€ en N-1, ok cohérent N-1 i.e. 12 mois \* 3k€ - cf G2.3

- d'avances sur indemnités sociales pour 11k€ vs 8k€ en N-1, soit une hausse de 3k€ - ok apurement post clôture satisfaisant

Cadrage des justificatifs de charges sociales à payer vs compta SATISFAISANT Où sont les contrôles

***Comptes Personnel au compte de résultat :***

Au 31/01/24, les rémunérations & CS s'élèvent à 12 171k€ contre 12 294k€ en N-1 soit une baisse de 123k€.

Cette variation s'explique principalement par :

- La baisse des primes & CS sur primes -831k€ : majoritairement dû à l'extourne de la prime LT 07/23  
- La hausse des salaires pour 407k€ (8 484k€ contre 8 077k€ en N-1). OK 12 mois de salaires & reclassement de la prime LT de 451k€

- Hausse de la provision CP & CS sur CP +232k€

***Analyse du taux de charge et rappro DSN/Compta :***

Au 31/01/24 le taux de charges sociales calculé est de 31% idem N-1  
Ok cohérent entre les deux exercices, satisfaisant

Exploitation du rapprochement DSN effectué par le client & contrôle des montants.

Rapprochement DADS/LP est satisfaisant.

La provision CSE (0,45% au total) concorde avec l'état récapitulatif des charges sociales

***Provision pour congés payés :***

Cadrage du calcul CP avec la comptabilité satisfaisant => tests sur bulletins réalisés sur les 5 plus grosses provisions CP effectué, contrôle satisfaisant. Où

***Analyse de la participation :***

Obtention du calcul de la participation effectuée par l'EC & contrôle des montants. Calcul de la participation satisfaisant. Quid détail ?

***Autres points :***

Dans le cadre des décisions de la Cour de cassation du septembre 2023 relatifs au contexte des congés payés dus en cas d’arrêt de travail, nous avons été amené à analyser l’impact sur les comptes. Au préalable, nous précisons que la société GINGER n’a pas intégré dans ses comptes les conséquences financières. A notre demande, ils ont procédé à l’évaluation (confère rubrique G60.000 Analyse évolution législative sur CP) laquelle nous amène à un ajustement des provisions pour risques (absence de communication auprès des salariés) de € 131 287 (remontée en ajustement).

**Impact sur le résultat : - 131 K€**

Dans le cadre de la crise du COVID, la société devait obtenir des aides URSSAF pour un montant de K€ 296. Suite au contrôle URSSAF, les conditions requises n’étaient pas remplies. La créance a donc été annulée en charge exceptionnelle ; notons que par prudence, cette créance de K€ 296 était dépréciée. En conséquence, une reprise de dépréciation a également été actée dans les comptes. Cette opération est donc sans impact sur le résultat de l’exercice.

**H. EMPRUNTS**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Emprunts | 5 290 240 € | 7 926 047 € | -2 635 807 € |
| Charges interets sur emprunts | 132 933 € | 160 479 € | -27 546 € |
| % dettes / Kpropres | 41,92 % | 75,76 % | -33,84 % |

Conclusion :

Remboursement sur la période de 2 633 k€.

Le % de dettes/ Kpropres a diminué car la société a remboursé 2 633 k€ et n’a pas souscrit d’emprunts sur la période. La dégradation de la trésorerie s’explique en partie par cela. La souscription de nouveaux emprunts pour financer les acquisitions n’est intervenue que post-clôture.

Au 31/01/24 les emprunts s'élèvent à 5 286 K€ (9 emprunts) vs 7 919k€ en N-1 (soit une diminution de 2 634k€).  
=> OK pas de nouveaux emprunts sur l'exercice et 4 emprunts totalement amortis à la clôture (BNP PARIS, CIC ENGHIEN, CIC CASTRES et CIC POISSIONNIERE).  
Au 31/01/24 les intérêts courus sur emprunts s'élèvent à 5k€ vs 7k€ en N-1, soit une baisse de 2k€.

Le capital restant dû des emprunts à la clôture cadre avec les échéanciers (avons-nous les échéanciers ? et où est la FT de cadrage) & réponses de confirmations bancaires. Idem pour les intérêts courus sur emprunts.

**I. CAPITAUX PROPRES**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Capitaux propres | 12 618 561 € | 10 461 885 € | 2 156 676 € |
| Fond de roulement | 2 857 362 € | 4 819 555 € | -1 962 193 € |

Conclusion :

Le Résultat du 31/01/2023 a été affecté pour 2 156 k€ en Autres réserves et pour 1 500 k€ versé au titre de dividendes aux associés.

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Capitaux propres (hors résultat) | 12 618 561 | 10 461 885 | 2 156 676 | 20,61 % |
| Subventions d'investissement | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Résultat de l'exercice | 2 942 820 | 3 656 676 | -713 856 | -19,52 % |

Affectation du résultat N-1 qui faisait état d'un bénéfice de 3 657k€ conforme au PV d'AG du 30/06/23, soit :

- 1 500k€ en distribution de dividendes

- 2 157k€ en autres réserves

Notons toutefois que la RL n'est pas dotée à hauteur de 10% du capital social, en effet, suite à l'augmentation de capital passée, le complément de RL à doter n'a pas été effectué.

Il manque 2K€ de RL

Impact sur la présentation : -2K€ - ANOMALIE A REMONTER AU CLIENT

Comme en N-1 distribution de dividendes pour un total de 1 500K€ - ok PV AG 30/06/23  
Contrôle du dividende net versé in-fine aux associés, après retraitement de la Flat tax satisfaisant.

**J. DEVISES**

Confère commentaires cycle provision pour risque et autres produits et charges.

**K. FISCALITE**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Dettes fiscales nettes | 241 037 € | 1 790 466 € | -1 549 428 € |
| Charges fiscales | 814 724 € | 705 973 € | 108 751 € |
| Poids des charges fiscales | 1,47 % | 1,33 % | 0,14 % |

Conclusion :

Contrôle fiscal en 2023 ayant occasionné un redressement de 17 k€. Non c’est faux C’est un contrôle URSSAF !!!!L'IS et la participation sont traités par l'EC. Quid validation par nos soins ?

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Créances fiscales | 947 259 | 545 840 | 401 419 | 73,54 % |
| Dettes fiscales | 1 188 296 | 2 336 305 | -1 148 009 | -49,14 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Impôts taxes et versements assimilés | 814 724 | 705 973 | 108 751 | 15,40 % |
| Impôt sur les bénéfices | 910 138 | 1 427 693 | -517 555 | -36,25 % |

Les Dettes fiscales sont passées de 2 336 k€ à 1 188 k€ :

***Analyse de la TVA :***

Le cadrage de TVA est réalisé par le client. Nous avons contrôlé les reports des informations des CA3 dans le tableau de cadrage. Satisfaisant. Quid FT

Le CA Déclaré a été rapproché du CA comptabilisé. Quid FT

Les TVA sur les FAE et FNP sont cohérentes.

***Analyse des taxes diverses :***

Taxes foncières : en hausse de K€ 51

Sondages réalisés sur les rôles de Taxe Foncière, pas d’anomalie relevée. Contrôle satisfaisant. Quid FT

TASCOM (Taxe sur les surfaces commerciales) : Le suivi des magasins soumis à la Tascom est réalisé par le service comptable, les surfaces et le CA annuel sont confrontés aux minimums requis (toute entreprise qui exploite un commerce de détail ayant une Surface S>400m2 & un CA Annuel > 460 k€) afin de déterminer si le magasin est assujetti. Contrôles par sondage du CA et des surfaces satisfaisant. De plus, les obligations déclaratives ont été réalisées. Quid FT

Quid CFE : + K€ 40 Contrôles faits ?

***Analyse des taxes assises sur les salaires :***

Le contrôle du montant des charges est satisfaisant, écarts non significatifs. Quid FT

Soulignons que la société est redevable de la taxe AGEFIC. Taxe en progression (+ K€ 31) car la société n’emploie peu de personnels handicapés.

Pas d'anomalie significative rencontrée lors du cadrage AGEFHIP avec bordereau – SATISFAISANT où est-il ?

La société GINGER n’est pas assujettie à la Taxe sur les salaires, car elle ne remplit pas une des conditions suivantes :

* L'année de versement des rémunérations, il n'est pas soumis au paiement de la TVA:
* L'année de versement des rémunérations, il est partiellement taxable à la TVA et était soumis au cours de l'année précédente au paiement de la TVA sur moins de 90 % de son CA.
* L'année avant le versement des rémunérations, moins de 10 % de son chiffre d'affaires est soumis à la TVA.

Il ne nous a pas été porté à notre connaissance de contrôles opérés par l’administration fiscale.

**L. AUTRES ACTIFS & PASSIFS**

Ratios du Cycle

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Ratios** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** |
| Dettes rattachées à des participations | 0 € | 0 € | 0 € |
| Autres créances | 47 399 € | 50 425 € | -3 026 € |
| Autres dettes | 0 € | 0 € | 0 € |

Conclusion :

Les autres Créances s'élèvent à 47 k€, stable par rapport à N-1.

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan en €** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Dettes rattachées à des participations | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Autres créances (Hors fournisseur, CC, fisca, social) | 47 399 | 50 425 | -3 026 | -6,00 % |
| Autres dettes (Hors clients créditeurs, CC, fisca, social) | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |

Les autres créances correspondent à hauteur de 79% aux écarts de conversion actif pour K€ 37 contre K€ 48 en N-1.

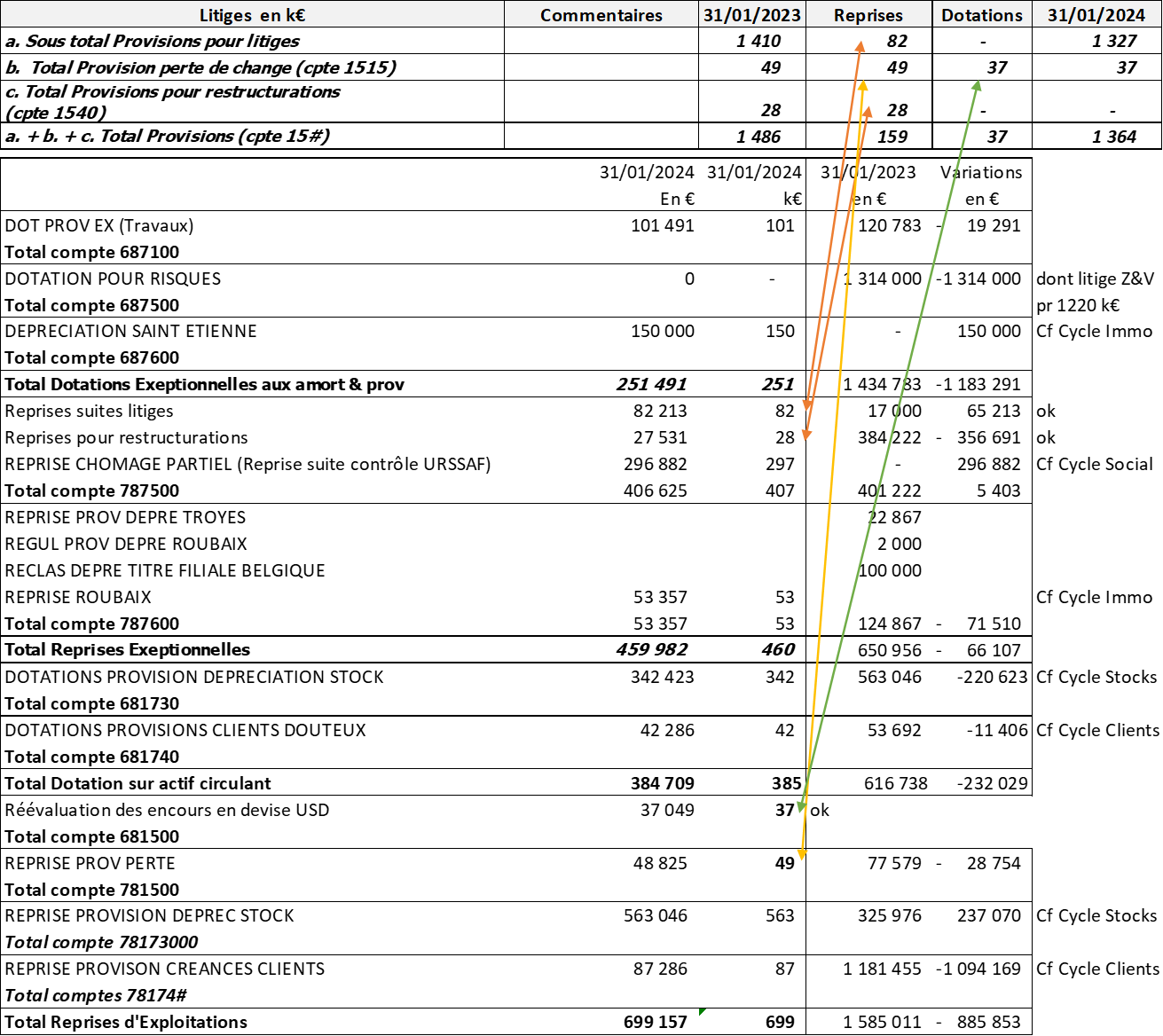
**M. PROVISIONS**

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan en €** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Provisions pour risques | 1 327 287 | 1 409 500 | -82 213 | -5,83 % |
| Provisions pour charges | 0 | 27 531 | -27 531 | -100,0 % |
| **Total Provisions pour R&C hors perte de changes** | **1 327 287** | **1 437 031** | **-109 744** | **-7,63%** |
| Provision pour perte de changes | 37 049 | 48 825 | -11 776 | -24,12% |
| Total des Provisions | **1 364 336** | **1 485 856** | **-121 520** | **-8.18%** |

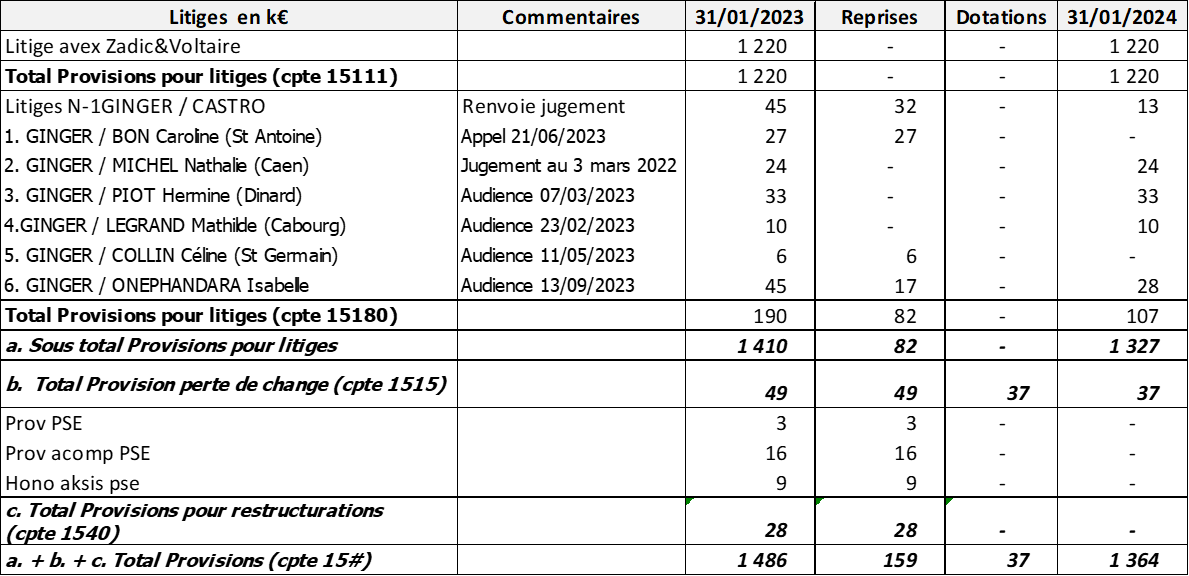
La provision de N-1 de 1 480 k€, se compose d'une provision pour risque de 1 364 k€ (1 220 k€ au titre d'un litige avec Zadig&Voltaire et 190 k€ un litige prud'homme), la provision pour charge de 28 k€ portant sur de la restructuration a été reprise.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat en €** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Dotation prov. sur immobilisations | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Dotation sur actif circulant (1) | 384 709 | 616 738 | -232 029 | -37,62 % |
| Dotation pour risques et charges | 37 049 | 48 825 | -11 776 | -24,12 % |
| Reprises sur provisions exploit. | 699 157 | 1 585 011 | -885 854 | -55,89 % |
| Dotations financières aux amort. & prov. | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Reprise sur provisions financ. | 0 | 531 850 | -531 850 | -100,00 % |
| Dotations except. aux amort. & prov. | 251 491 | 1 434 783 | -1 183 291 | -82,47 % |
| Reprises sur provisions excep. | 459 982 | 526 089 | -66 107 | -12,57 % |

******

***Analyse***





Concernant le litige de Zadig et Voltaire n'a pas évolué. La provision est maintenue à 1 220 k€. Le litige porte sur la contrefaçon d'un chemisier sur Z&V (610 K€ pour la copie et 610 k€ au titre du préjudice au niveau de la perte sur CA).  
Les Honoraires pour restructurations de 28 K€ ont été repris ; ils concernaient, un acompte PSE de 16 k€ et Honoraires Axsis PSE pour 9 k€ et 3 k€.   
Les 16 k€ concernaient un acompte formation Faouzi Bodjam ; la provision n'a pas été utilisée, reprise sur l'exercice. Impact de +27 sur l'exercice.

Concernant les litiges pour risques (provision pour perte de change) nous constatons une dotation de 37 k€ et une reprise de 21 k€. Quid détail des calculs

La provision de 189 k€ de N-1 concernant 7 litiges Prudhommaux. Un des litiges est terminé et le versement de 28 k€ a été réalisé suite à la condamnation de GINGER à verser à la partie adverse 28 k€ post- clôture. La provision initiale était de 45 k€.

Le tableau des provisions a été rapproché des balances de clôture N-1 et N.

Les variations significatives de la période ont été analysées au travers des réponses de circularisation Avocat et d'entretiens avec les Responsables RH et Comptabilité.

Les nouvelles provisions constituées sont justifiées via des notifications de demandes.

Concernant le maintien de provisions en cours elles sont pour la plupart justifiées. Concernant Z&V aucune évolution depuis décembre 2022.

***Evaluation des risques :***

Nous avons évalué les risques en analysant les soldes Fournisseurs ayant fortes antériorités, les fournisseurs débiteurs, les sorties de salariés… (décrire l’approche FT ?)

Dans les sorties de salariés soulignons deux licenciements pour fautes, l'un d'une responsable de Magasin un refus d’expliquer des écarts de caisse (un dépôt de plainte a été déposé qd il s’est avéré qu’il y avait manifestement détournement) et un concernant le détournement de points de fidélité (ce dernier licenciement a plus de risque mais pour l'instant aucune notification n'a été reçue).

Il pourrait être pertinent de concevoir un tableau des demandes prudhommales et des provisions constituées

Pour la première fois depuis 2014, l'engagement pour retraite a été calculé et s'élève à 357 k€ et est mentionné en annexe mais ce dernier n'est pas comptabilisé.

***Evaluation des IFC :***

Nous avons analysé le rapport transmis par le CIC ayant calculé l'engagement. (confère rapport contrôle de l’annexe).

L'entreprise ne cotise pas à un fonds de type IFC régulièrement. Pour l'instant uniquement 30 k€ ont été versé au CIC.

Sur l'exercice soulignons qu'il n'y a eu qu'un contrôle social (ayant abouti à un redressement de 17 k€ Cf. DP) et en revanche aucun contrôle fiscal.

***Exploitation des réponses de circularisation***

Nous avons reçu les réponses de 4 avocats. Les recommandations indiquées par les avocats ont été prises en comptes. Y a-t-il une FT ?

Suite à la circularisation réalisée le 18/01/2024, réception de la réponse d'ACD. Celle-ci liste les litiges en cours et le montant a provisionner :

***1. GINGER / BON Caroline***

Par jugement du 8 septembre 2020, le Conseil de Prud’hommes de PARIS a débouté Madame BON de l’ensemble de ses demandes.

Celle-ci a fait appel de cette décision le 8 avril 2021 ; par arrêt du 25 octobre 2023, la Cour d’Appel de PARIS a confirmé le jugement en toutes ses dispositions et a condamné Madame BON à verser à la société GINGER la somme de 1 k€ au titre de l’article 700 du Code de procédure civile. Compte-tenu de sa situation professionnelle (sans emploi), Madame BON a souhaité procéder au règlement de cette somme en trois fois. À ce jour, aucun versement n’a été effectué sur le compte CARPA ouvert à cet effet.

Ginger a suivi les recommandations. Aucune somme n’est donc à provisionner dans ce dossier. Une reprise de provision a été effectuée pour K€ 27.

***2. GINGER / MICHEL Nathalie***

Par jugement du 16 janvier 2023, le Conseil de Prud’hommes de CAEN a débouté Madame MICHEL de l’ensemble de ses demandes. Celle-ci a fait appel de cette décision le 27 janvier 2023. L’audience devant la Cour d’Appel de CAEN est fixée au 3 juin 2024.

À hauteur d’appel, les demandes de Madame MICHEL s’élèvent à une somme totale de 48,5 k€.  
L'avocat conseille de provisionner une somme de 24 k€ toutes causes confondues. Ginger a suivi les recommandations et provisionné les 24 k€.

***3. GINGER / PIOT Hermine***

Par jugement du 13 juin 2023, le Conseil de Prud’hommes de SAINT MALO a condamné la société GINGER à verser à Madame PIOT la somme totale de 29 k€.

La société GINGER a fait appel de cette décision le 11 juillet 2023. L’audience devant la Cour d’Appel de RENNES n’est pas encore fixée. À hauteur d’appel, les demandes de Madame PIOT s’élèvent à une somme totale de 47 k€.

L'avocat conseille de provisionner une somme de 33 k€ toutes causes confondues. Ginger a suivi les recommandations et provisionné les 33 k€.

***4.GINGER / LEGRAND Mathilde***

Le 12 septembre 2022, Madame LEGRAND a saisi le Conseil de Prud’hommes de LISIEUX. L’audience de jugement s’est déroulée le 25 mai 2023. La décision, qui devait initialement être rendue le 7 septembre 2023, a fait l’objet d’une prorogation au 9 novembre 2023. À ce jour, malgré plusieurs relances, le greffe n’a pas été en mesure de nous confirmer qu’une décision avait bien été rendue.  
Les demandes de Madame LEGRAND s’élevaient à une somme totale de 21,3 k€.  
L'avocat conseille dans l’attente de la décision du Conseil de Prud’hommes de LISIEUX, de provisionner une somme de 10 k€ toutes causes confondues. Ginger a suivi les recommandations et provisionné les 10 k€.

***5. GINGER / COLLIN Céline***

Par jugement du 23 novembre 2023, le Conseil de Prud’hommes de SAINT GERMAIN EN LAYE a débouté Madame COLLIN de l’ensemble de ses demandes. Ledit jugement ayant été notifié aux parties le 27 novembre 2023, le délai d’appel expirait le 27 décembre 2023. Aucune déclaration d’appel de Madame COLLIN n’ayant été portée à notre connaissance, l'avocat a procédé au classement de ce dossier. Une reprise a été actée pour K€ 6.

***6. GINGER / ONEPHANDARA Isabelle***

Par jugement du 13 novembre 2023, le Conseil de Prud’hommes de PARIS a condamné la société GINGER à verser à Madame ONEPHANDARA la somme totale de 27.7 k€, outre les intérêts légaux.  
À ce jour l'avocat reste en attente du RIB CARPA du conseil de Madame ONEPHANDARA, permettant ainsi à la société GINGER d’exécuter le jugement, étant précisé que le délai d’appel expirait le 15 décembre 2023. Dans les comptes nous constatons une reprise de 28 K€ sur l’exercice, la somme ayant été versé à l’avocat.

AVOCAT affaire zadig & voltaire : Malgré relance pas de réponse. La direction nous a confirmé l’absence d’évolution sur ce dossier. Mention à prévoir dans la LAF.

Concernant les réponses de BRETLIM FORTUNY et BOUCHARA, pas de litige en cours.

***Divers***

Non compensation des Dotations et reprises.   
Le compte 787500# correspond pour 297 k€ a de la reprise chômage partiel.

Reprise concernant les opérations de restructuration pour 27 k€ : finalement la provision n'a pas été utilisé, les derniers salariés sont sortis sans demander la mise en place des formations.

**N. AUTRES PRODUITS & CHARGES**

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Subventions d'exploitation | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Autres produits | 353 141 | 878 100 | -524 959 | -59,78 % |
| Autres charges | 477 950 | 1 423 019 | -945 068 | -66,41 % |
| Transfert de charges exploit. | 56 879 | 37 637 | 19 242 | 51,13 % |
| Produits exceptionnels | 596 999 | 595 082 | 1 917 | 0,32 % |
| Charges exceptionnelles | 1 146 751 | 1 829 485 | -682 734 | -37,32 % |

***Compte 656000 Pertes de change commerciales*** (K€ 356) : nous avons couvert 68% du solde et tester la facture la plus importante qui était de 1 420 k$ générant un écart de change de 70 k€ lors du règlement (Traite à 60 jours). Soulignons que certaines écritures sont les écarts globalisés et portent sur plusieurs opérations d'achat. Quid FT

***Compte 671200 : Contraventions et amendes*** : 35 K€ de pénalités sur les retards de règlements fournisseurs. LRAR du 1 fevrier 2022, les échanges ont été nombreux, le montant arrêté par la DGCCRF a été de 25 K€. La DGCCRF est chargée de contrôler le respect des règles du code de commerce relatives aux délais de paiement. L’article L. 441-16 du code de commerce. Pour information la DGCCF prévoit la sanction du non-respect des règles légales relatives aux délais de paiement par une amende administrative d’un montant maximal de 75 000 euros pour une personne physique et 2 millions d’euros pour une personne morale. Cette sanction a été publiée. Soulignons que le montant de l’amende est doublé en cas de réitération du manquement dans un délai de deux ans à compter de la date à laquelle la première décision de sanction est devenue définitive.

Où est le document ?

***Compte 6718000 : Charges exceptionnelles sur opérations de gestion*** : K€ 443 ; celles-ci se composent :

- pour 34 K€ d'abandon sur le projet Horoquartz. Il s'agissait d'un projet concernant le service RH et la mise en place d'un logiciel de dématérialisation des process RH (ADP), il s'agissait d'un projet en Immo en cours en N-1 qui a été passé en perte. Le projet n'ayant pas pu être développé suivant les demandes de GINGER.

- pour 297 k€, concerne la période Covid et les indemnités portant sur le travail partiel n'ont pas été réclamées en temps et en heure. Le contrôle n'a pas relevé le point, ni appliqué les 45% de charge sur les montants. Ginger a donc décidé de passer en perte la provision ne pouvant plus être demandée. La provision était en N-1 en Compte 443200.

- pour 17 k€ : contrôle URSSAFF

- 17 k€ sur les frais concernant un litige PrdH (CASTRO)

Il manque K€ 78 ? pour justifier le compte ?

***Compte 67510000*** : K€ 414 ; il s'agit des VNC des immobilisations incorporelles, cela porte sur la 3 fermetures de boutiques :

-18/07/2023 SORTIE ROUBAIX 53 k€

-31/07/2023 SORTIE NANCY 210 k€

-30/09/2023 SORTIE CASTRES pour 127 k€

Manque commentaires sur les comptes 687100 ET 687600

***Le montant des produits exceptionnels est K€ 597 et se décompose :***

***Compte 778800 Produits exceptionnel*** suite à des travaux et la mise en place d'un échafaudage sur la cours pour 20 k€.

Détailler les autres postes

**P. ASSOCIES & CPTES COURANTS**

Rubriques du cycle

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Bilan** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| CC débiteurs | 141 149 | 196 494 | -55 345 | -28,17 % |
| CC créditeurs | 43 425 | 62 844 | -19 419 | -30,90 % |
| CC Provisions pour dépréciation | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **Résultat** | **31/01/2024** | **31/01/2023** | **Ecart** | **Variation** |
| Intérêts des comptes courants | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |
| Revenus de partic & créances ratt | 0 | 0 | 0 | 0,00 % |

Au 31/01/24 les CC d'associés se composent des comptes suivants :

- CC SPAIN pour 141k€ (idem N-1) - vu avec Sonia, ils n'arrivent pas à obtenir les comptes à aujourd’hui vu que l'activité a cessé sur place. Cependant, aucun mouvement sur ce solde depuis des années (depuis l'arrêt de l'activité).

Pour rappel, les TP SPAIN sont dépréciés à 100% et ce CC est déprécié cf. #496 pour 109k€.  
Par entretien avec Sonia, il y aurait peut-être un projet de ré activation de cette filiale espagnole (volonté de Mr BELLAICHE), aucune action en ce sens n'a été réalisée sur cet exercice. Justifier le fait que le CC n’est pas déprécié à 100%

- CC PP des 4 actionnaires pour 43k€ vs 63k€ en N-1 - ok ils sont tous bien créditeurs à la clôture. Nous avons également contrôlé l’affectation du résultat en dividendes pour chaque associés (ainsi que contrôle de la flat tax), satisfaisant.

# SYNTHESE DES VERIFICATIONS SPECIFIQUES

## **Conventions règlementées**

Nous avons identifié une nouvelle convention règlementée.

Confère rapport spécial

## **Autres vérifications**

Rapport de carence au titre des documents prévisionnels car non établis.

# SYNTHESE DES AJUSTEMENTS

## **Tableau des Impacts non Approuvés**

Confère annexe LAF. A noter revoir ajustement sur poste CCA

## **Tableau des OD/OX non Acceptées**

N/A

# CONCLUSION

## **Opinion**

Certification pure et simple

## **Justification des appréciations / Points clés de l’audit**

On soulignera l’appréciation de l’approche retenue concernant les incorporels.

## **Vérifications et informations spécifiques**

RAS.

# AUTRES POINTS

Au titre de l’exercice, la trésorerie de la société a fortement diminué ; nous en connaissons les raisons. Nous avons sollicité la société afin d’avoir des informations post clôture ; nous avons obtenu de la société les informations suivantes :

1. Sur la période février à fin mai 2024 vs 2023, nous constatons une progression de 758 k€ du CA par rapport à N-1 sur la même période.

-progression du E-Commerce de 436 k€

-progression sur les affiliés de 247 k€

-progression sur les boutiques de 215 k€

-diminution sur le wholesale de 140 k€

Ouverture de 4 nouvelles boutiques générant +274 k€ :

* ANGERS CV
* LEVALLOIS CV
* PAU
* TOULOUSE BLAGNAC

Ainsi que 13 nouveaux affiliés.

1. Mentionner les EBITDA période 02/2024 – 05/2024 vs 02/2023 à 05/2023
2. Concours bancaires autorisés : M€ 6.5.

Compte tenu de ces éléments, nous considérons que le principe de continuité d’exploitation n’est pas remis en cause.

Fin de mandat prévue à l’issue de l’AG (25/06/2024) statuant sur les comptes clos au 31/01/2024.

**REVIGESTION**

**Emmanuel DECOEYERE**

Commissaire aux Comptes