

Partie Chiffrée

®

Frank
Carter
Paris

BILAN	2011	2012	2013	2014	2015		2011	2012	2013	2014	2015
Frais d'établissement	581	738	542	346	151	Share Capital	161	161	161	161	161
Concessions, brevets et droits	15	47	25	6		Primes d'émission, de fusion...	181	181	181	181	181
Autres immo. incorp.						Réserve légale	0	0	0	0	0
Immobilisations incorporelles	596	785	567	352	151	Autres réserves					
Terrains						Report à nouveau	(269)	(2 015)	(4 097)	(4 074)	(3 355)
Constructions						Résultat de l'exercice	(1 746)	(2 082)	24	718	997
Installations techniques	105	160	166	231	282	Situation nette	(1 672)	(3 755)	(3 731)	(3 013)	(2 016)
Autres immo. corpo.						Subventions d'investissement					
Immobilisations en cours						CAPITAUX PROPRES	(1 672)	(3 755)	(3 731)	(3 013)	(2 016)
Avances et acomptes						Provisions pour risques et charges					
Immobilisations corporelles	105	160	166	231	282	Emprunts moyen terme					
Autres titres immo.						Emprunts auprès des établissements	8	8	8	8	8
Autres immo. fin.						Associés et dettes financières divers	174	174	174	174	174
Immobilisations financières						Dettes financières	183	183	183	183	183
ACTIF IMMOBILISÉ	701	945	733	583	433	Avances et acomptes reçus	10	10	10	10	10
Produits intermédiaires et finis	365	322	280	237	195	Dettes fournisseurs	321	850	1 553	1 865	2 253
Marchandises	545	1 538	2 096	2 601	2 601	Personnel	35	72	105	129	149
Customer	141	266	682	875	1 081	Organisme sociaux	98	191	283	360	422
Fournisseurs débiteurs	7	8	9	10	11	Etat, impôts et taxes sur le ca	42	42	42	42	42
Etat, taxes sur le ca	67	569	1 461	1 873	2 315	Autres dettes fiscales et sociales	4	4	4	4	4
Autres créances	2	20	51	66	81	Autres dettes	288	288	288	288	288
Valeurs mobilières de placement						Dettes diverses	798	1 363	2 285	2 698	3 168
Cash, Bank & Securities	-2 531	-5 888	-6 584	-6 385	-5 391	Produits constatés d'avance					
ACTIF CIRCULANT	-1 403	-3 164	-2 006	-724	892	DETTES	980	1 545	2 467	2 881	3 350
Charges constatées d'avances											
TOTAL ACTIF	-702	-2 219	-1 274	-142	1 325	TOTAL PASSIF	-702	-2 219	-1 274	-142	1 325

ok

ok

ok

ok

ok

Profit & Loss Statement

in 000 EUR

	2011	2012	2013	2014	2015
number of salaries	20	29	39	45	49
Revenue	P	P	P	P	P
* number of shops	1,0	1,4	2,0	2,0	2,0
Shops					
Haute couture	101	544	1 030	1 395	1 865
Demi-mesure et pièces unic	66	538	857	1 182	1 534
Prêt à Porter	146	1 382	3 795	4 685	5 492
Accessories		193	1 138	1 484	1 917
Years 2008 2009					
Shops Revenue	313	2 658	6 820	8 745	10 809
Department stores					
Department Stores		450	1 594	2 850	3 750
Private Shops		255	831	1 200	1 408
Department Revenue		705	2 425	4 050	5 158
Total Revenue	313	3 363	9 245	12 795	15 967
Cost of Goods Sold					
Haute couture	40	190	309	419	560
Demi-mesure et pièces unic	26	188	257	354	460
Prêt à Porter	58	533	1 326	1 496	1 754
Accessories		77	444	541	685
COGS Shops	125	989	2 336	2 810	3 458
Department stores & PS		446	1 503	2 370	3 024
Years 2008 2009					
Stocks					
Total COGS	125	1 434	3 838	5 180	6 482
Gross Margin	188	1 928	5 406	7 616	9 484
GM%	60%	57%	58%	60%	59%
Overheads					
Salaries & charges					
Headquarter	725	1 417	2 098	2 670	3 124
Shops	93	239	319	319	319
Marketing	331	851	1 239	2 056	3 114
Operating expenses					
Headquarter	537	904	951	1 044	1 117
Shops	130	333	444	444	444
Tax	23	30	30	30	30
Total Overheads	1 838	3 774	5 080	6 562	8 148
Depreciation	96	237	302	335	340
Earnings Before Interest & Tax	(1 746)	(2 082)	24	718	997
EBIT%	(55%)	(78%)	0%	8%	9%
EBITDA	(1 650)	(1 846)	326	1 054	1 337
Financial charges					
Taxes					
Profit After Tax	(1 746)	(2 082)	24	718	997

Cash Flow in 000 eur

	2011	2012	2013	2014	2015
Inflows					
Shop 1 : Paris	313	2 073	4 229	5 435	6 800
Other Shops		584	2 591	3 310	4 009
Department stores and PS		705	2 425	4 050	5 158
Total Inflow	313	3 363	9 245	12 795	15 967
Outflow					
Capital Expenditure	797	481	90	186	190
COGS	125	1 434	3 838	5 180	6 482
Salaries (headcount + shops)	818	1 656	2 417	2 989	3 443
Marketing	318	825	1 194	1 942	2 970
Operating expenses & shop cos	614	1 270	1 422	1 511	1 585
Total Outflow	(2 673)	(5 666)	(8 961)	(11 807)	(14 670)
VAT					
VAT inflow	61	521	1 337	1 714	2 119
VAT outflow	(334)	(786)	(1 283)	(1 728)	(2 200)
VAT inflow/outflow					
Total VAT	VAT	19,6%			
Stocks					
increase	(2 004)	(2 774)	(680)	(2 711)	(680)
decrease	977	2 126	979	2 040	979
Stocks value cumulative					
Net Cash inflow / (outflow)	(3 131)	(2 897)	(32)	544	1 349
Investment					
Disponibility					
New investments by shareholders					
New investments by banks			at rate 4,5%	period 5 years	
Financial charges (interest)					
Capital refunding					
Subventions					
Cumulative	(2 816)	(6 026)	(6 059)	(5 514)	(4 165)
Cash Needed	6 988				

Sales COGS and Shops expenses in eur

SALES

Shop 1 : Paris

Haute couture

pièce 1

Saisonnality of goods sold in %

Nber of sales (year) oct.-11

Price of goods sold

margin

Total pièce 1

Cérémonie

Saisonnality of goods sold in %

Nber of sales (year) oct.-11

Price of goods sold

margin

Total Cérémonie

Total Haute couture

Demi-mesure et pièces unic

vêtement 1

Planning of goods sold in %

Nber of sales (year) oct.-11

Price of goods sold

margin

Total vêtement 1

Pièces uniques numérotées

Planning of goods sold in %

Nber of sales (year) oct.-11

Price of goods sold

margin

Total Pièces uniques numérotées

Total demi-mesure

Prêt à Porter

Vestes

Planning of goods sold in %

Nber of sales (year) sept.-11

Price of goods sold

margin

Total Vestes

Robes

Planning of goods sold in %

Nber of sales (year) juil.-12

Price of goods sold

margin

Total Robes

Jupes/Pantalons

Planning of goods sold in %

Number of sales janv.-13

Price of goods sold

margin

Total Jupes/Pantalons

Hauts

Nber of sales (year) janv.-13

Price of goods sold

margin

Total Hauts

Mariage / cocktail

Nber of sales (year) juil.-12

Price of goods sold

margin

Total Mariage / cocktail

Sportwear chic

Nber of sales (year) juil.-13

Price of goods sold

margin

Total Sportwear chic

Maille

Nber of sales (year) janv.-13

Price of goods sold

margin

Total Maille

Total Prêt à Porter

2010	2011	2012	2013	2014	2015
	1,0	1,4	2,0	2,0	2,0
	4	12	14	18	27
	20 000	22 000	22 000	22 000	22 000
	70 000	264 000	490 000	720 000	1 100 000
	1	8	12	15	17
	50 000	35 000	45 000	45 000	45 000
	31 000	280 000	540 000	675 000	765 000
	101 000	544 000	1 030 000	1 395 000	1 865 000
	2	15	20	40	60
	2 300	2 800	3 100	3 100	3 100
	5 565	42 000	62 000	124 000	186 000
	12	75	100	120	140
	5 000	5 500	5 500	6 000	6 500
	62 000	412 500	550 000	720 000	910 000
	65 565	454 500	612 000	844 000	1 096 000
	86	285	325	350	360
	1 700	1 800	2 000	2 100	2 200
	146 200	513 000	650 000	735 000	792 000
		60	130	140	150
		2 400	2 500	2 600	2 700
		144 000	325 000	364 000	405 000
			150	250	270
			900	1 000	1 050
			142 500	250 000	283 500
			100	120	140
			710	720	730
			71 000	86 400	102 200
		50	130	140	180
		4 500	5 000	5 000	5 000
		225 000	650 000	700 000	900 000
			125	300	350
			440	460	480
			55 000	138 000	168 000
			400	550	650
			260	280	260
			104 000	154 000	195 000
	146 200	862 000	1 997 500	2 427 400	2 945 700

Accessories

Tshirts

Planning of goods sold in %					
Nber of sales (year)	juinv.-12	300	500	600	650
Price of goods sold		160	160	160	160
margin		60%	65%	70%	70%
Total Tshirts					

Foulards

Planning of goods sold in %					
Nber of sales (year)	juinv.-12	300	500	700	700
Price of goods sold		299	299	299	299
margin		60%	65%	70%	70%
Total Foulards					

Gants

Planning of goods sold in %					
Number of sales	juil.-12	110	150	170	200
Price of goods sold		150	150	150	150
margin		60%	65%	70%	70%
Total Gants					

Chaussures

Planning of goods sold in %					
Nber of sales (year)	juil.-12	100	150	200	250
Price of goods sold		450	450	450	450
margin		60%	65%	70%	70%
Total Chaussures					

Sacs

Planning of goods sold in %	Planning of goods sold in %				
Nber of sales (year)	juinv.-13	120	150	170	
Price of goods sold		2 000	2 000	2 000	
margin		60%	65%	70%	
Total Sacs					

Lunettes

Planning of goods sold in %	Planning of goods sold in %				
Nber of sales (year)	juinv.-12	180	200	250	300
Price of goods sold		150	150	150	150
margin		60%	65%	67%	70%
Total Lunettes					

Cosmétiques

Planning of goods sold in %	Planning of goods sold in %				
Nber of sales (year)	juinv.-14		150	180	
Price of goods sold			70	70	
margin			67%	70%	
Total Cosmétiques					

Joallerie

Planning of goods sold in %	Planning of goods sold in %				
Nber of sales (year)	juinv.-15			70	
Price of goods sold				2 000	
margin				65%	
Total Joallerie					

Total Accesories

	300	500	600	1 500
	160	160	160	160
	48 000	80 000	96 000	104 000
	300	500	700	700
	299	299	299	299
	89 700	149 500	209 300	209 300
	51	150	170	200
	150	150	150	150
	7 590	22 500	25 500	30 000
	46	150	200	250
	450	450	450	450
	20 700	67 500	90 000	112 500
		120	150	170
		2 000	2 000	2 000
		240 000	300 000	340 000
	180	200	250	300
	150	150	150	150
	27 000	30 000	37 500	45 000
			150	180
			70	70
			10 500	12 600
				70
				2 000
				140 000
	192 990	589 500	768 800	993 400

Total turnover of Shop 1 : Paris

312 765 2 073 490 4 229 000 5 435 200 6 800 100

Shop 1 : Paris Margin and COGS

Margin

Turnover reminder
Haute couture
Demi-mesure et pièces unic
Prêt à Porter
Accessories
Total

Haute couture
Demi-mesure et pièces unic
Prêt à Porter
Accessories

Total margin of shop 1

Cost of goods sold

	average	average	average	average	average
Haute couture	60%	65%	70%	70%	70%
Demi-mesure et pièces unic	60%	65%	70%	70%	70%
Prêt à Porter	60%	63%	67%	70%	70%
Accessories		60%	63%	68%	69%

Total COGS of Shop 1.

	2011	2012	2013	2014	2015
--	------	------	------	------	------

shop	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0
	101 000	544 000	1 030 000	1 395 000	1 865 000
	65 565	454 500	612 000	844 000	1 096 000
	146 200	882 000	1 997 500	2 427 400	2 845 700
		192 990	589 500	768 800	993 400
	312 765	2 073 490	4 229 000	5 435 200	6 809 100

	60 600	353 600	721 000	976 500	1 305 500
	39 339	295 425	428 400	590 800	767 200
	87 720	554 850	1 337 450	1 699 180	1 991 990
		115 794	371 175	521 720	688 380
	197 659	1 319 669	2 858 025	3 788 200	4 753 070

	2011	2012	2013	2014	2015
--	------	------	------	------	------

	40 400	190 400	309 000	418 500	559 500
	26 226	159 075	183 600	253 200	328 800
	58 480	327 150	660 050	728 220	853 710
		77 196	218 325	247 080	305 020
	125 186	753 821	1 370 975	1 647 000	2 047 030

Other shops

Shop 2 London

Opening date

juil.-12

Square meters

100

Sales

Haute couture	Decrease of sales	100%	100%	100%	100%	100%
Demi-mesure et pièces unic	Decrease of sales	60%	60%	60%	60%	60%
Prêt à Porter	Decrease of sales	20%	20%	10%	7%	7%
Accessories	Decrease of sales	100%	100%	7%	7%	7%

Cost of goods sold

Haute couture	Decrease of margin					
Demi-mesure et pièces unic	Decrease of margin					
Prêt à Porter	Decrease of margin		-4%	-4%	-4%	-4%
Accessories	Decrease of margin		-4%	-4%	-4%	-4%

This decrease include transport costs

	2011	2012	2013	2014	2015
--	------	------	------	------	------

shop	0,4	1,0	1,0	1,0	1,0
	83 628	244 800	337 600	438 400	
	500 400	1 797 750	2 257 482	2 646 501	
		548 235	714 984	923 862	
	584 028	2 590 785	3 310 066	4 008 763	

	29 270	73 440	101 280	131 520	
	205 624	665 955	767 544	899 810	
		225 280	293 800	379 632	
	234 893	964 675	1 162 624	1 410 962	

Sales and COGS All Shops

Total Sales All shops

Haute couture

Demi-mesure et pièces unic
Prêt à Porter
Accessories

Total Sales all shops

Total Cost of goods Sold All shops

Haute couture

Demi-mesure et pièces unic
Prêt à Porter
Accessories

Total COGS all shops

	2011	2012	2013	2014	2015
--	------	------	------	------	------

	101 000	544 000	1 030 000	1 395 000	1 865 000
	65 565	538 128	856 800	1 181 600	1 534 400
	146 200	1 382 400	3 795 250	4 684 882	5 492 201
		192 990	1 137 735	1 483 784	1 917 262
	312 765	2 657 518	6 819 785	8 745 266	10 808 863

	40 400	190 400	309 000	418 500	559 500
	26 226	188 345	257 040	354 480	460 320
	58 480	532 774	1 326 005	1 495 764	1 753 520
		77 196	443 605	540 880	684 652
	125 186	988 714	2 335 650	2 809 624	3 457 992

Sales and COGS department stores and PS

Department Stores :

Opening date

janv.-12

Sales

Prêt à Porter

Pièces

Saisonnality of goods sold in %
Number of department stores
Nbr of sales per dep. Stores
Selling price to Department stores
Turnover
Margin
Cost of goods sold

	2011	2012	2013	2014	2015
--	------	------	------	------	------

	8	15	20	25	
	75	125	150	150	
	1 500	1 700	1 900	2 000	

	35%	35%	37%	40%	40%
--	-----	-----	-----	-----	-----

	8	15	20	25	
	75	125	150	150	

	450 000	1 593 750	2 850 000	3 750 000	
	292 500	1 004 063	1 710 000	2 250 000	

Private shops :

Opening date

janv.-12

Sales

Prêt à Porter

Pièces

Saisonnality of goods sold in %
Number of Private shops
Nbr of sales per Private shops
Selling price to Private shops
Turnover
Margin
Cost of goods sold

	2011	2012	2013	2014	2015
--	------	------	------	------	------

	10	25	30	32	
	30	35	40	40	
	1 700	1 900	2 000	2 200	

	40%	40%	40%	45%	45%
--	-----	-----	-----	-----	-----

	10	25	30	32	
	30	35	40	40	

	255 000	831 250	1 200 000	1 408 000	
	153 000	498 750	660 000	774 400	

Total Sales Department Stores and Private Shops

Total Cost of goods sold Department Stores and Private Shops

Turnover
Cost of goods sold

	705 000	2 425 000	4 050 000	5 158 000	
	445 500	1 502 813	2 370 000	3 024 400	

Stocks

		2011	2012	2013	2014	2015
All shops						
Haute couture	3 months of COGS					
Demi-mesure et pièce	6 months of COGS					
Prêt à Porter	6 months of COGS					
Accessories	6 months of COGS					
Total all shops		94 500	545 443	787 072	910 943	1 088 507
Total Department Stores and Private Shops	6 months of COGS		222 750	751 406	1 185 000	1 512 200
All Stocks						
decrease in stocks						
All Stocks cumulative				345%	139%	110%
						99%

Investment & costs

Investments and Costs per opened shop to be amortised

Shop 1 : Paris

To be amortised

Opening date	juin-11
Square meters	190
Costs per square meters	
Real estate agency	
Architect costs	700
Price per square meters	2 500

Operating costs

Total to be amortised	
Costs per square meters	
Renting	45
per months costs	25

Salaries all shops

Total operating costs	
Fixed each months	
Manager	7 500 salaries inclusive taxes+ head hunter costs
Seller category 1	4 700 for 1 person
Seller category 2	3 800 for 1 person
Seller category 2	for 1 person
Back office	2 500 for 1 person
Total salaries	
Total Headcount	4,00 5,67 8,00 8,00 8,00

Total to be amortised	
Total operating costs	Percentage operating costs 58%

93 100	159 600	159 600	159 600	159 600
--------	---------	---------	---------	---------

129 500	222 000	222 000	222 000	222 000
---------	---------	---------	---------	---------

608 000				
222 600	381 600	381 600	381 600	381 600

Capex in eur

	Acquisition	Start
2011		

Office

Desks, chairs,	50 000	juin-11
PC's & Softs per new headcou	8 875	juin-11
Mainframe & Installation	15 000	juin-11
Software	12 000	juin-11
Miscellaneous	20 000	juin-11

Production

Table de coupe (4)	12 000	juin-11
Thermocolleuse (1)	4 000	juin-11
Presse soufflante (4)	8 000	juin-11
Berlina (machine à coudre) (4)	11 200	juin-11
Machine à coudre (6)	5 400	juin-11
Mannequin Cléo (12)	4 560	juin-11
Mannequin (6)	2 280	juin-11
Surjeteuse (2)	3 600	juin-11
Machine à boutonnière	6 000	juin-11
Matériel de patronage	6 000	juin-11
Miscellaneous	20 000	juin-11

Shops

Shops installation	608 000	juin-11
--------------------	---------	---------

Total 2011	796 915
-------------------	----------------

	Acquisition	Start
2012		

Office

Miscellaneous	20 000	févr-12
Internet site	50 000	mai-12
PC's & Softs per headcount	6 375	févr-12
Softs (Stocks)	50 000	mai-12
Mainframe & Installation	5 000	mai-12

Production

Thermocolleuse (1)	4 000	mai-12
Mannequin Cléo (6)	2 280	juin-12
Mannequin (6)	2 280	juil-12
Studio photo	6 000	janv-12
Matériel d'atelier	2 500	févr-12
Mobilier d'atelier	5 000	janv-12
Coupe fils (4)	7 200	janv-12

Shops

Shops installation	320 000	juil-12
--------------------	---------	---------

Total 2012	480 635
-------------------	----------------

2013	Acquisition	Start
------	-------------	-------

Office

Miscellaneous	50 000	févr-13
Internet site	20 000	oct-13

Production

Mannequin Cléo (6)	2 280	févr-13
Mannequin (6)	2 280	mars-13
Berlina (machine à coudre) (2)	3 400	avr-13
Machine à coudre (2)	1 800	mai-13
Miscellaneous	10 000	mai-13

Shops

Shops installation

Total 2013	89 760
-------------------	---------------

2014	Acquisition	Start
------	-------------	-------

Office

Miscellaneous	80 000	févr-14
Software & installation	30 000	mars-14

Production

Mannequin Cléo (6)	2 280	févr-14
Mannequin (6)	2 280	mars-14
Postes info (10)	15 000	avr-14
Serveur et stockage données	10 000	mai-14
Table de coupe (4)	12 000	juin-14
Thermocollieuse (1)	4 000	juil-14
Postes info (10)	15 000	août-14
Miscellaneous	15 000	mars-14

Shops

Shops installation

Total 2014	185 560
-------------------	----------------

2015	Acquisition	Start
------	-------------	-------

Office

Miscellaneous	80 000	févr-15
Software & installation	70 000	mars-15

Production

Mannequin Cléo (6)	2 280	févr-15
Mannequin (6)	2 280	mars-15
Berlina (machine à coudre) (2)	3 400	avr-15
Machine à coudre (2)	1 800	mai-15
Miscellaneous	30 000	mai-15

Shops

Shops installation

Total 2015	189 760
-------------------	----------------

Amortization				
	Cost	Depreciation		
		Start	Months	End
2011				
Office				
Desks, chairs,	50 000	juin-11	60	mai-16
PC's & Softs per new headcou	8 875	juin-11	36	mai-14
Mainframe & Installation	15 000	juin-11	36	mai-14
Software	12 000	juin-11	36	mai-14
Miscellaneous	20 000	juin-11		mai-11
Production				
Table de coupe (4)	12 000	juin-11	36	mai-14
Thermocolleuse (1)	4 000	juin-11	36	mai-14
Presse soufflante (4)	8 000	juin-11	36	mai-14
Berlina (machine à coudre) (4)	11 200	juin-11	36	mai-14
Machine à coudre (6)	5 400	juin-11	36	mai-14
Mannequin Cléo (12)	4 560	juin-11	36	mai-14
Mannequin (6)	2 280	juin-11	36	mai-14
Surjeteuse (2)	3 600	juin-11	36	mai-14
Machine à boutonnière	6 000	juin-11	36	mai-14
Matériel de patronage	6 000	juin-11	36	mai-14
Miscellaneous	20 000	juin-11		mai-11
Shops				
Shops installation	608 000	juin-11	60	mai-16
Total 2011	796 915			
2012				
Office				
Miscellaneous	20 000	févr-12	36	janv-15
Internet site	50 000	mai-12	36	avr-15
PC's & Softs per headcount	6 375	févr-12	36	janv-15
Softs (Stocks)	50 000	mai-12	36	avr-15
Mainframe & Installation	5 000	mai-12	36	avr-15
Production				
Thermocolleuse (1)	4 000	mai-12	36	avr-15
Mannequin Cléo (6)	2 280	juin-12	36	mai-15
Mannequin (6)	2 280	juil-12	36	juin-15
Studio photo	6 000	janv-12	36	déc-14
Matériel d'atelier	2 500	févr-12	36	janv-15
Mobilier d'atelier	5 000	janv-12	36	déc-14
Coupe fils (4)	7 200	janv-12	36	déc-14
Shops				
Shops installation	320 000	juil-12	60	juin-17
Total 2012	480 635			

2013**Office**

Miscellaneous	50 000	févr-13	36	janv-16
Internet site	20 000	oct-13		sept-13

Production

Mannequin Cléo (6)	2 280	févr-13	36	janv-16
Mannequin (6)	2 280	mars-13	36	févr-16
Berlina (machine à coudre) (2)	3 400	avr-13	36	mars-16
Machine à coudre (2)	1 800	mai-13	36	avr-16
Miscellaneous	10 000	mai-13	36	avr-16

Shops

Shops installation			60	déc-04
--------------------	--	--	----	--------

Total 2013**89 760****2014****Office**

Miscellaneous	80 000	févr-14	36	janv-17
Software & installation	30 000	mars-14	36	févr-17

Production

Mannequin Cléo (6)	2 280	févr-14	36	janv-17
Mannequin (6)	2 280	mars-14	36	févr-17
Postes info (10)	15 000	avr-14	36	mars-17
Serveur et stockage données	10 000	mai-14	36	avr-17
Table de coupe (4)	12 000	juin-14	36	mai-17
Thermocolleuse (1)	4 000	juil-14	36	juin-17
Postes info (10)	15 000	août-14	36	juil-17
Miscellaneous	15 000	mars-14	36	févr-17

Shops

Shops installation			60	déc-04
--------------------	--	--	----	--------

Total 2014**185 560****2015****Office**

Miscellaneous	80 000	févr-15	36	janv-18
Software & installation	70 000	mars-15	36	févr-18

Production

Mannequin Cléo (6)	2 280	févr-15	36	janv-18
Mannequin (6)	2 280	mars-15	36	févr-18
Berlina (machine à coudre) (2)	3 400	avr-15	36	mars-18
Machine à coudre (2)	1 800	mai-15	36	avr-18
Miscellaneous	30 000	mai-15	36	avr-18

Shops

Shops installation			60	déc-04
--------------------	--	--	----	--------

Total 2015**189 760**

Operating expenses in eur

	2011	2012	2013	2014	2015
	Total	Total	Total	Total	Total
Overheads	536 943	904 272	951 081	1 043 628	1 116 739
Matériel et travaux	1 036	1 080	1 080	1 080	1 080
Electricity	1 364	2 160	2 160	2 160	2 160
Gaz	787	1 200	1 200	1 200	1 200
Fuel	4 100	7 200	8 400	9 800	10 800
Supplies miscellaneous	6 250	18 000	18 000	18 000	18 000
Photographs	5 000	16 000	20 000	20 000	20 000
Façon					
Clothes/Shoes	5 197	8 400	8 400	8 400	8 400
Admin. Supplies	3 120	1 800	1 800	1 800	1 800
Library	870	960	960	960	960
Flowers	1 200	3 600	2 400	2 400	2 400
Subcontracting					
renting (head office)	102 837	176 292	181 581	187 028	192 639
renting stock	2 000	24 000	36 000	48 000	48 000
renting charges	8 000	24 000	24 000	24 000	24 000
renting means transport	1 200	14 400	18 000	36 000	36 000
Renting mat. Fashion shows					
Maintenance	1 650	3 450	3 600	3 600	3 600
Maintenance technic					
Laundry	4 260	6 000	9 000	12 000	18 000
Insurances	8 000	8 000	16 500	8 000	8 000
Insurance (Multirisques)	4 000	4 000	9 000	10 000	10 000
Documentation	300				
Interim					
Commission					
Fees miscellaneous	8 000	22 500	18 000	18 000	18 000
Lawyers (brand)	60 000	60 000	24 000	24 000	24 000
Lawyers (external)	36 000	54 000	36 000	36 000	36 000
Lawyers (restructuration + raising capital)	70 000				
Prestation sarl FS					
Press attache	51 000	102 000	102 000	102 000	102 000
Media Planner	15 000	30 000	40 000	60 000	60 000
Fees Accounting	62 500	150 000	150 000	150 000	150 000
Fees CAC					
Consultants	19 000	20 000	24 000	24 000	24 000
Developement director					
Expenses acts and dispute	1 200	2 400	2 400	2 400	2 400
Advertisements and insertions	1 200	1 200	1 200	1 200	1 200
Gifts		1 800	1 800	2 400	2 400
Press	2 400	2 400	2 400	2 400	2 400
Tips		1 800	1 800	1 800	1 800
Transport	3 200	19 200	22 800	25 200	25 200
Transport on purchases	1 200	6 150	7 800	7 800	7 800
Coursiers		4 500	13 700	14 400	14 400
Receptions	200	8 100	17 500	18 000	18 000
Postal expenses	3 000	3 600	3 600	3 600	3 600
Telecommunications	3 800	9 600	9 600	9 600	9 600
FBI internet	300	600	600	600	600
Bank fees	1 440	1 920	3 840	3 840	3 840
Cotis professionnelle	240	240	240	240	240
Syndic Haute couture	2 400	2 400	2 400	2 400	2 400
Monitoring press	1 320	1 320	1 320	1 320	1 320
Hotels	2 000	18 000	18 000	30 000	30 500
Voyages et déplacements	10 373	36 000	60 000	84 000	96 000
Miscellaneous	20 000	24 000	24 000	24 000	72 000
Logistic HC					
Personnel défilé					

Taxes	22 531	29 760	29 760	29 760	29 760
Taxe d'apprentissage	5 838	9 600	9 600	9 600	9 600
Formation professionnelle continue	5 793	9 600	9 600	9 600	9 600
Taxe professionnelle	3 521	2 400	2 400	2 400	2 400
Taxes foncières	1 379	2 160	2 160	2 160	2 160
Taxes diverses	6 000	6 000	6 000	6 000	6 000

Other charges					
Pertes sur créances irrécouvrables					
Charges diverses de gestion courante					

Total headcounts	559 474	934 032	980 841	1 073 388	1 146 499
-------------------------	----------------	----------------	----------------	------------------	------------------

Marketing in eur

Maketing expenses

	2011	2012	2013	2014	2015
Logo and others	15 000		10 000	10 000	10 000
Internet site	7 500	14 000	14 000	14 000	14 000
Show room	62 000	250 000	250 000	250 000	250 000
Shops Opening	30 000	20 833	29 167		
Fashion Shows HC					
Models	25 000	60 000	70 000	70 000	70 000
Expenses	160 000	320 000	320 000	400 000	500 000
Other expenses (% of turnover)	10%	7%	8%	15%	21%
Other expenses	31 277	186 026	545 583	1 311 790	2 269 861
Flat					
Total	330 777	850 860	1 238 750	2 055 790	3 113 861

Cash flow		2011	2012	2013	2014	2015
Days	30	318 004	825 220	1 194 070	1 942 113	2 970 151

Turnover	312 765	3 362 518	9 244 785	12 795 266	15 966 863
Marketing expenses	330 777	850 860	1 238 750	2 055 790	3 113 861
%	106%	25%	13%	16%	20%

Salaries in eur

Summary									
Salaries tax included					Headcount				
2011	2012	2013	2014	2015	2011	2012	2013	2014	2015

Overheads

Executive Management

Franck Sorbier	101 500	174 000	188 500	217 500	232 000	0,6	1	1	1	1
Isabelle Tartière	67 667	116 000	174 000	188 500	217 500	0,6	1	1	1	1
DG				114 792	282 750				0,4	1
Total	169 167	290 000	362 500	520 792	732 250	1,2	2,0	2,0	2,4	3,0

Assistant

Secrétaire général	38 063	79 750	87 000	94 250	101 500	0,6	1	1	1	1
--------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------	-----	---	---	---	---

Sales/Marketing/Communication/Development

Sales director	36 250	159 500	174 000	188 500	20 300	0,3	1	1	1	1
Communication director					120 833					1
Development director					111 167					1
Press attaché										
Merchandising director										
Product Manager/Fabric	26 100	81 200	84 100	87 000	87 000	0,3	1	1	1	1
Marketing assistant				58 000	87 000				1	1
Accessories responsible			81 200	87 000	87 000			1	1	1
Total	62 350	240 700	339 300	420 500	513 300	0,6	2,0	3	4	5

Production

Chef d'atelier	HC	52 200	71 688	73 839	76 054	78 335	0,8	1	1	1	1
Une première d'atelier flou	HC	40 455	55 558	57 225	58 942	60 710	0,8	1	1	1	1
Une première d'atelier flou	HC	40 455	55 558	57 225	58 942	60 710	0,8	1	1	1	1
Une première d'atelier flou	HC	40 455	55 558	57 225	58 942	60 710	0,8	1	1	1	1
Une première d'atelier flou	HC				34 383	60 710				1	1
Une première main tailleur	HC			42 919	58 942	60 710			1	1	1
Une deuxième main tailleur	HC				34 383	60 710				1	1
Une deuxième main	HC	26 390	46 597	47 995	49 435	50 918	0,6	1	1	1	1
Monteuse	HC/PAP	23 200	35 844	36 919	38 027	39 168	0,7	1	1	1	1
Assistante style produit recherche	HC/PAP		35 844	36 919	38 027	39 168		1	1	1	1
Responsable tissu	PAP/HC				38 027	39 168				1	1
Modéliste homme	PAP			61 532	76 054	78 335			1	1	1
Modéliste femme	PAP	52 200	71 688	73 839	76 054	78 335	0,8	1	1	1	1
Patronniers 1	PAP	26 100	35 844	36 919	38 027	39 168	0,8	1	1	1	1
Patronniers 2	PAP			33 843	38 027	39 168			1	1	1
Prototypistes 1	PAP	26 100	35 844	36 919	38 027	39 168	0,8	1	1	1	1
Prototypistes 2	PAP			33 843	38 027	39 168				1	1
Eleve maître d'art	PAP	19 575	31 320	32 260	33 227	34 224	0,8	1	1	1	1
Buyer 1	PAP			40 325	55 379	57 040				1	1
Buyer 2	PAP					52 287					1

Total	347 130	531 344	759 745	936 923	1 067 909	7,3	11,0	15,2	18,2	19,9
--------------	----------------	----------------	----------------	----------------	------------------	------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Admin

Logistic	29 242	34 800	34 800	34 800	1	1	1	1
----------	--------	--------	--------	--------	---	---	---	---

Total	29 242	34 800	34 800	34 800	0,9	1,0	1,0	1,0	
Admin, Finance & legal									
Finance Director	67 667	174 000	188 500	195 750	203 000	0,6	1	1	1
Chief accountant			87 000	87 000	87 000		1	1	1
Accountant 1			79 750	79 750	79 750		1	1	1
Accountant 2				69 600	69 600			1	1
Managment auditor			37 217	69 600	69 600		1	1	1
DSI			47 916	84 607	87 145		1	1	1
Lawyer									
Trainee (2)									
Total	67 667	174 000	440 383	586 307	596 095	0,6	1,0	4,2	6,0

Other										
Trainees (15)	40 600	71 688	73 839	76 054	78 335	6	6	6	6	6
Total	40 600	71 688	73 839	76 054	78 335	6	6	6	6	6

Bonuses

Franck Sorbier					
Isabelle Tartière					
DG					
Sales director					
Others					
Total					

Total Headcount Salaries	724 976	1 416 723	2 097 567	2 669 625	3 124 190
Total Salaries	398 737	779 198	1 153 662	1 468 294	1 718 304
Total Taxes	326 239	637 526	943 905	1 201 331	1 405 885

Total Headcount	20	29	39	45	49
Taxes	45%	45%	45%	45%	45%

Shops										
Shops	93 100	239 400	319 200	319 200	319 200	4,0	5,7	8,0	8,0	8,0
Total	93 100	239 400	319 200	319 200	319 200	4,00	5,67	8,00	8,00	8,00