

ARTHUR S.A. (N.V.)

Naamloze vennootschap
Maatschappelijk kapitaal : 2.682.608 Euro
Hoofdkantoor : 176 - 178 rue d'Estienne d'Orves
92700 COLOMBES

R.C.S. (K.v.K.) NANTERRE B 389 065 152

JAARVERSLAG OMTRENT DE TRANSACTIES VAN HET OP
31 DECEMBER 2009 AFGESLOTEN BOEKJAAR

Mevrouw, Mijnheer,

Wij hebben u bijeengeroepen voor de jaarlijkse Algemene Vergadering overeenkomstig de statuten en de bepalingen van het Wetboek van Koophandel om :

- 1) u rekening en verantwoording af te leggen over de activiteit van de Onderneming over het op 31 december 2009 afgesloten boekjaar, over de resultaten van deze activiteit en de toekomstverwachtingen,
- 2) u de balans en de jaarrekeningen over het genoemde boekjaar ter goedkeuring voor te leggen. Deze rekeningen zijn bij het huidige rapport ingesloten,
- 3) u de geconsolideerde rekeningen van dit boekjaar ter goedkeuring voor te leggen.

De bijeenroepingen zijn u volgens de voorschriften toegezonden en alle documenten en stukken uit hoofde van de van kracht zijnde wetgeving worden u binnen de gestelde termijn ter beschikking gesteld.

SITUATIE EN ACTIVITEIT VAN DE ONDERNEMING

Belangrijke gebeurtenissen die zich tijdens het boekjaar hebben voorgedaan :

Onze Concernomzet is stabiel gebleven ten opzichte van het boekjaar 2008, zij vertoont een lichte achteruitgang van 2,6%.

Deze instandhouding van de omzet is des te belangrijker daar zij ons economisch model in Frankrijk bekrachtigt, terwijl de omzet van export een daling vertoont wegens de omvangrijke crisis waardoor in het bijzonder de landen in Zuid-Europa worden getroffen, waar wij op grote schaal zijn gevestigd.

In 2009 hebben wij geprofiteerd van de herstructurering van onze kaspositie op korte termijn dankzij de in oktober 2008 afgesloten lening, met een zeer grote daling van onze financiële kosten (-25%), en wij hebben tegelijkertijd onze behoefte aan Bedrijfskapitaal met één miljoen euro verlaagd, wegens de wet LME, die van invloed is op de post leveranciers, en dit, zonder een verslechtering van onze kasmiddelen op korte termijn.

Wij hebben geen enkele nieuwe lening afgesloten, waardoor onze gerring op middellange termijn dientengevolge verbetert.

Wij hebben ons op verlaging van de vaste structuurlasten gerichte beleid voortgezet, zowel voor de algemene kosten als voor de loonsom.

Belangrijke gebeurtenissen die zich sinds de afsluiting van het boekjaar hebben voorgedaan :

Onze dochteronderneming wordt onderworpen aan een fiscale controle die begin 2010 heeft plaatsgevonden ; net als in het verleden worden wij om de drie tot vijf jaar gecontroleerd.

Onze omzet in de eerste vier maanden van het jaar 2010 is met 4% gestegen bij onze eigen winkels, alsmede in de groothandel in meerdere merken, en in het grootwinkelbedrijf.

Onze Onderneming heeft in januari 2010 ter hoogte van 100% ingetekend op het kapitaal van de onderneming ARTHUR MANAGEMENT & SERVICES, eenpersoonsvennootschap met een kapitaal van 1.000 €, waarvan het hoofdkantoor is gevestigd in Colombes (92700), 176/178 rue d'Estienne d'Orves, ingeschreven in het Handelsregister van Nanterre onder nummer B 519 657 852.

Toekomstperspectieven

Wij voorzien een licht stijgende Concernomzet voor 2010, ondanks een slecht ontwikkelingsperspectief met onze Amerikaanse partner.

Het geconsolideerd netto resultaat blijft stabiel ten opzichte van 2009.

1 – ACTIVITEIT VAN DE ONDERNEMING IN HET OP 31 DECEMBER 2009 AFGESLOTEN BOEKJAAR

1) Situatie en activiteit van de onderneming – Resultaten van deze activiteit

Onze onderneming heeft haar holding activiteit in het op 31 december 2009 afgesloten boekjaar voortgezet.

Zij is dienstverlening blijven aanbieden aan haar dochteronderneming L.T.J. DIFFUSION op juridisch, administratief en technisch gebied.

De onderneming ARTHUR is een met haar dochter L.T.J. DIFFUSION fiscaal geïntegreerde groep.

2 – ACTIVITEITEN VAN DE DOCHTERONDERNEMINGEN EN DE GECONTROLEERDE VENNOOTSCHAPPEN

. De onderneming L.T.J. DIFFUSION, vereenvoudigde aandelenvennootschap met een kapitaal van 2.500.000 euro, waarvan wij 99,90 % van het kapitaal bezitten, heeft op 31 december 2009 een omzet behaald van 16.256.488 euro tegen 16.496.254 euro.

Haar omzet is met 1,5 % gedaald ten opzichte van het vorig boekjaar.

Haar bedrijfsresultaat bedraagt 875.674 euro tegen 1.175.240 euro in het vorig boekjaar.

Deze daling wordt hoofdzakelijk verklaard door de uitwerking van de economische crisis in het jaar 2009, waardoor zowel Frankrijk als Spanje en Portugal zijn getroffen.

De financiële lasten bedragen 458.322 euro, waarin de depreciatie van de effecten van de Portugese dochteronderneming zijn opgenomen ter hoogte van 110.000 Euro, alsmede de depreciatie van de effecten van de Belgische dochteronderneming JADE ter hoogte van 26.486 Euro. Deze depreciaties zijn niet van invloed op de geconsolideerde financiële kosten van de Groep.

Haar financieel resultaat bedraagt (458.322) euro.

Haar courant resultaat vóór belasting bedraagt 417.352 euro, tegen 809.192 euro in het vorig boekjaar.

Haar buitengewoon resultaat bedraagt 22.854 euro.

Haar netto bedrijfseconomisch resultaat is een winst van 502.565 euro, tegen 618.471 euro in het vorig boekjaar.

3 – INFORMATIE OVER DE BETALINGSTERMIJNEN

Overeenkomstig de bepalingen van artikel L 441-6-1 al.1 van het Wetboek van Koophandel verstrekken wij u de samenstelling van het saldo van de schulden jegens leveranciers bij afsluiting van het laatste boekjaar, op vervaldatum :

BOEKJAAR 2009 – BETALINGSDATUM VAN HET SALDO VAN DE REKENINGEN

De anterioriteit van de op 31 december 2009 verschuldigde bedragen aan de creditzijde van de leveranciersrekeningen ter hoogte van 46.073 € is niet groter dan 60 dagen.

4. INFORMATIE OVER HET MAATSCHAPPELIJK KAPITAAL

Overeenkomstig de bepalingen van artikel L. 233-13 van het Wetboek van Koophandel, en rekening houdend met de volgens toepassing van artikels L. 233-7 en L. 233-12 van het genoemde Wetboek ontvangen informatie en kennisgevingen, vermelden wij hieronder de identiteit van de aandeelhouders die in het bezit zijn van meer dan een twintigste deel, een tiende deel, een vijfde deel, een derde deel, de helft of twee derde deel van het maatschappelijk vermogen of van de stemrechten :

De heer Lionnel RAINFRAY bezit meer dan een derde deel van het maatschappelijk kapitaal. (aandelen op naam)

De heer Jean-Louis PARIENTE bezit meer dan een derde deel van het maatschappelijk kapitaal. (aandelen op naam)

Tijdens het verstreken boekjaar heeft er zich geen enkele wijziging voorgedaan in de genoemde verdeling.

5. ONDERZOEKS- EN ONTWIKKELINGSKOSTEN

De onderneming heeft in het verstreken boekjaar geen geld uitgegeven aan research- en ontwikkelingskosten.

6. DEELNEMING VAN DE WERKNEMERS IN HET KAPITAAL

Overeenkomstig de bepalingen van artikel L.225-102 van het Wetboek van Koophandel, leggen wij u rekening en verantwoording af over de staat van de deelneming van de werknemers in het kapitaal van de onderneming op de laatste dag van het boekjaar, te weten 31 december 2009.

Er bestaat geen enkele deelneming van de werknemers in het kapitaal van onze onderneming.

7. DOCHTERONDERNEMINGEN EN DEELNEMINGEN

Wij hebben de activiteit van de dochter-ondernemingen en deelnemingen gepresenteerd tijdens onze uiteenzetting over de activiteit van de Onderneming.

Wij herinneren eraan dat het overzicht van de dochterondernemingen en deelnemingen hieronder is bijgevoegd.

8. NIEUWE DEELNEMINGEN

Onze onderneming heeft geen enkele nieuwe deelneming genomen in het boekjaar 2009.

9. ECONOMISCHE EN FINANCIËLE RESULTATEN

Uit hoofde van het op 31 december 2009 afgesloten boekjaar :

. De totale exploitatie-opbrengsten bedragen 2.761.506 €, tegen 2.760.005 € uit hoofde van het vorig boekjaar.

. De exploitatielasten van het boekjaar bedragen 2.891.315 €, tegen 2.964.023 € uit hoofde van het vorig boekjaar.

Het exploitatie-resultaat bedraagt (129.808) € tegen (204.018) € uit hoofde van het vorig boekjaar.

Het bedrag van de lonen en salarissen bedraagt 1.972.979 €, tegen 1.972.751 € uit hoofde van het vorig boekjaar.

Het bedrag van de sociale lasten bedraagt 786.044 €, tegen 810.832 € uit hoofde van het vorig boekjaar.

Rekening houdend met een financieel resultaat van 4.095 €, komt het courant resultaat vóór belasting van het boekjaar uit op (125.713) € tegen (251.670) € in het vorig boekjaar.

Rekening houdend met bovenstaande gegevens, alsmede met het buitengewoon resultaat van 22.228 €, de belasting over de winst van (34.419) €, komt het resultaat van het boekjaar uit op een netto boekverlies van 69.066 €, tegen een netto boekverlies van 155.464 € in het vorig boekjaar.

Op 31 december 2009 bedraagt het balanstotaal van de Onderneming 11.533.068 €, tegen 10.962.302 € in het vorig boekjaar.

Het overzicht van de resultaten zoals bedoeld in artikel 148 van de verordening van 23 maart 1967 is als bijlage bij het huidige rapport ingesloten.

10. PRESENTATIE VAN DE JAARREKENINGEN VAN ONZE ONDERNEMING

De jaarrekeningen van het op 31 december 2009 afgesloten boekjaar die wij u ter goedkeuring voorleggen zijn opgesteld overeenkomstig de opmaakregels en waarderingsmethoden zoals bedoeld in de van kracht zijnde wetgeving.

De geselecteerde opmaakregels en waarderingsmethoden zijn identiek aan het vorig boekjaar.

De financiële overzichten zijn opgesteld overeenkomstig :

- de door ministerieel besluit van 22 juni 1999 goedgekeurde PCG 1999

De boekhoudkundige voorschriften :

- 2000-06 en 2003-07 betreft de passiva
- 2002-10 betreft de afschrijving en de depreciatie van de activa
- 2004-06 betreft de definitie, de opneming in de boekhouding, en de waardering van de activa.

De onderneming heeft op 1 januari 2009 de CRC regels nr. 2002-10 van 12 december 2002 toegepast inzake de afschrijving en de depreciatie van de activa, en de CRC regel nr. 2004-06 van 23 november 2004 inzake de definitie, de opneming in de boekhouding, en de waardering van de activa. De inwerkstelling van deze twee regelingen is van geen enkele invloed op haar eigen kapitaal op 1 januari 2009.

De balans en de resultatenrekening verschijnen in de bijlage.

11. GECONSOLIDEERDE REKENINGEN VAN DE GROEP

Op 31 december 2009 omvatte het consolidatiebereik van de groep ARTHUR :

- . De onderneming L.T.J. DIFFUSION, vereenvoudigde aandelenvennootschap met een kapitaal van 2.874.000 euro, waarvan wij in het bezit zijn van 99,90 % van het kapitaal;
- . De onderneming naar Portugees recht LTJ DIFFUSION Comercio de Vestuario Unipessoal Lda;
- . De onderneming naar Spaans recht ARTHUR ESPANA;

Wij verzoeken u overeenkomstig de artikels L. 225-100 en L. 233-16 van het Wetboek van Koophandel de in de bijlage gepresenteerde geconsolideerde rekeningen goed te keuren.

Uit de geconsolideerde rekeningen over het verstreken boekjaar die wij u hebben gepresenteerd vloeit een geconsolideerd resultaat van 368.000 euro voort.

12. VOORSTEL VOOR DE TOEWIJZING VAN HET RESULTAAT VAN ONZE ONDERNEMING

Wij stellen u voor het verlies van het boekjaar ter hoogte van 69.066 € op de volgende manier toe te wijzen :

. « Overgeboekt resultaat » alvorens toewijzing	(486.576) €
. Verlies in het boekjaar 2009	(69.066) €
	<hr/>
. « Overgeboekt resultaat » na toewijzing	(555.642) €

Wij verzoeken u deze toewijzing van het resultaat van het op 31 december 2009 afgesloten boekjaar goed te keuren.

13. HERINNERING VAN HET UITGEKEERDE DIVIDEND

Overeenkomstig de bepalingen van artikel 243 bis van de Algemene wet inzake Rijksbelastingen herinneren wij u eraan dat er de laatste drie boekjaren geen dividend is uitgekeerd.

14. FISCAAL NIET-AFTREKBARE UITGAVEN

Overeenkomstig de bepalingen van artikels 223 onder lid vier en 223 onder lid vijf van de Algemene wet inzake Rijksbelastingen, verduidelijken wij u dat er in de rekeningen over het verstreken boekjaar geen rekening wordt gehouden met de uitgaven die niet kunnen worden afgetrokken van het fiscaal resultaat.

15. INFORMATIE INZAKE DE MAATSCHAPPELIJKE LASTHEBBERS

Lijst van de maatschappelijke lasthebbers es mandats sociaux :

Overeenkomstig de bepalingen van artikel L. 225-102-1, al. 3 van het Wetboek van Koophandel, verstrekken wij u hieronder de lijst met alle lastgevingen en functies die door de maatschappelijke lasthebbers van de Onderneming worden uitgeoefend in de ondernemingen :

- . De heer Lionnel RAINFRAY is :
 - . Bestuursvoorzitter van de onderneming LTJ DIFFUSION,
 - . Bestuursvoorzitter van de onderneming ARTHUR MANAGEMENT & SERVICES
 - . bestuurder van de onderneming naar Portugees recht LTJ DIFFUSION Comercio de Vestuario Unipessoal Lda
 - . bestuurder van de onderneming naar Spaans recht, ARTHUR ESPANA
 - . medebestuurder van SCI COLOMBIMO
 - . medebestuurder van SCI IMMO 2

. De heer Jean-Louis PARIENTE is :

- . Algemeen Directeur van de onderneming LTJ DIFFUSION
- . medebestuurder van SCI COLOMBIMO
- . medebestuurder van SCI IMMO 2

De heer Pierre-Alain PARIENTE bekleedt geen enkele functie in de ondernemingen.

16. LASTGEVING VAN DE ACCOUNTANTS

De lastgeving van de vast benoemde en plaatsvervangende accountants lopen ten einde, wij stellen u voor uitspraak te doen over de genoemde lastgevingen.

Wij verzoeken u de aan u gepresenteerde rekeningen en de balans alsmede de resolutietekst goed te keuren.

De Raad van Bestuur