

FASHION B. AIR SA
210 rue Saint Denis
75002 Paris
RCS Paris n° 378 728 885
Capital de 2 614 755,24 €

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL POUR LA Période du 01/04/23 au 30/09/23:

1. Présentation de l'exercice couvrant la période du 01 avril 2023 au 30 SEPTEMBRE 2023

En K€ compte sociaux	30/09/2023 (6 mois)	31/03/2023 (12 mois)
Chiffre d'affaires net	1 768	4 256
Capitaux propres	5 726	6 659
Résultat d'exploitation	(905)	(2 423)
Résultat net	(933)	(2 474)
Disponibilités + VMP	80	347

2. Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats, de la situation financière de l'ensemble des entreprises consolidées, notamment de sa situation d'endettement, au regard du volume et de la complexité des affaires, comportant le cas échéant des indicateurs clés de performance de nature financière ou non ayant trait à l'activité spécifique des entreprises consolidées notamment relatives aux questions d'environnement et de personnel (article L 235-100, al.3)

L'activité sur cette période d'une durée semestriel de 6 mois pour la période 01/04/23 au 30/09/23, le chiffre d'affaires net s'élève à 1 768 533 euros contre 4 256 998 euros au cours de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois.

La marge s'élève à 886 452 euros soit 50,12 % du chiffre d'affaires pour la période 01/04/23 au 30/09/2023 contre 2 102 335 euros au cours de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois.

Le résultat d'exploitation fait apparaitre une perte de (905 538) euros contre une perte de (2 422 143) euros au cours de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois.

Le résultat financier fait ressortir une perte de (21 242) euros sur 6 mois contre un bénéfice de 802 774 euros au cours de l'exercice précédent ce qui donne un résultat courant avant impôts déficitaire à hauteur de (926 780) euros contre un résultat de même nature déficitaire de (1 619 369) euros au cours de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel met en exergue un bénéfice de (7 024) euros contre une perte de (854 671) euros au cours de l'exercice précédent.

Le niveau des capitaux propres au 30 septembre 2023 s'élève à 5 726 126 euros contre 6 659 931 euros au cours de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois.

Avec un niveau de trésorerie nette (VMP + Disponibilités) de 80 160 euros contre 347 078 euros au cours de l'exercice précédent.

L'endettement financier (emprunts) de 1 759 871 euros au 30/09/2023 est à rapprocher du montant de la trésorerie nette à la même date, soit (464 718) euros.

3. Organigramme - tableau des filiales et participations (L.233-15 CC)

Au 30 septembre 2023, FASHION B. AIR détient 2 filiales :

- LES FLORENTINES (99.99 %) exerçait une activité de vente par correspondance d'articles de Phytothérapie, bazar et textile sous enseigne « 40 carats », elle a cessé son activité le 31/07/2012.
- la société SPRL BEL AIR Belgique filiale à 100% au capital de 18.600€, société qui exploite un point de vente distribuant les produits « Bel Air ». Elle a cessé son activité le 14 aout 2019.

4. Activité en matière de recherche et développement

Néant.

5. Actionnariat salarié et des options d'actions

Néant.

6. Identité des personnes physiques ou morales détenant plus de 5 % du capital (L 233-13 du CCE)

Au 31 mars 2022 les seuls actionnaires détenant sous la forme nominative plus de 5 % du capital sont :

- Eric SITRUK (09,03 % du capital),
- Sonia SITRUK (21,64 % du capital),
- Franck SITRUK (12,80 % du capital).

Au 31 mars 2021 les seuls actionnaires détenant sous la forme nominative plus de 5 % du capital sont :

- Eric SITRUK (09,03 % du capital),
- Sonia SITRUK (21,64 % du capital),

- Franck SITRUK (12,80 % du capital).

Au 31 mars 2020 les seuls actionnaires détenant sous la forme nominative plus de 5 % du capital sont :

- Eric SITRUK (19,11 % du capital),
- Sonia SITRUK (23,48 % du capital),
- Franck SITRUK (12,80 % du capital).

Au 31 mars 2019 les seuls actionnaires détenant sous la forme nominative plus de 5 % du capital sont :

- Eric SITRUK (19,11 % du capital),
- Sonia SITRUK (21,64 % du capital),
- Franck SITRUK (13,96 % du capital).

Au 31 mars 2018 les seuls actionnaires détenant sous la forme nominative plus de 5 % du capital sont :

- Eric SITRUK (19,11 % du capital),
- Sonia SITRUK (21,64 % du capital),
- Franck SITRUK (13,81 % du capital).

7. Faits marquants de l'exercice couvrant la période du 01 avril 2023 au 30 septembre 2023

Fermeture de certaines boutiques.

8. Analyse des risques

- Risques de taux d'intérêt

La plus large partie de la trésorerie de la Société est placée en parts de SICAV monétaires, non dynamiques, de droit français et porte rémunération aux environs de l'Euribor.

Couverts par une politique de couverture à terme auprès d'établissements bancaires.

- Risques sur actions

Le poste « valeurs mobilières de placement » est principalement constitué de parts de SICAV monétaires, non dynamique (Crédit Agricole, Bred, Société Générale). Les SICAV monétaires sont sécurisées, le risque encouru est donc quasi inexistant.

- Risques spécifiques liés à l'activité de prêt à porter

Le principal risque lié à l'activité de Fashion B. Air est directement associé aux « effets de mode ». Un produit ne correspondant pas aux attentes des clients finaux pourrait générer des stocks d'invendus.

La société a activé depuis le précédent exercice la dépréciation de ses stocks dormants compte tenu du faible recours aux plate formes de déstockage depuis deux ans.

La Société ne connaît pas de risque de « pertes de créativité ». Les principaux stylistes définissant le style particulier de Fashion B. Air sont issus de la famille fondatrice de la Société.

Le risque de contrefaçon existe sur ce type d'activité et est courant pour les acteurs de ce marché.

- Assurance et couverture des risques

La Société a souscrit des assurances présentant des garanties qu'elle estime compatibles avec les risques couverts.

La Société a mis en œuvre une politique de couverture des principaux risques liés à son activité et susceptibles d'être assurés et continuera à appliquer la même politique dans le cadre du développement futur de son activité.

A la connaissance de la Société, il n'y a pas de risques significatifs non assurés ; il n'y a également pas de risque significatif assuré en interne.

La Société a souscrit un contrat d'assurance avec la société Euler Hermès pour son activité à l'export.

La nature des activités assurées concerne la vente d'articles de prêt à porter féminin dans les pays couverts par l'assurance (garantie du risque de non-paiement, recouvrement contentieux, petits sinistres etc.).

9. Faits marquants depuis la clôture de l'exercice couvrant la période du 01 avril 2023 au 30 septembre 2023

La société a procédé à des cessions pour certaines boutiques.

10. Evolution prévisible et perspectives d'avenir

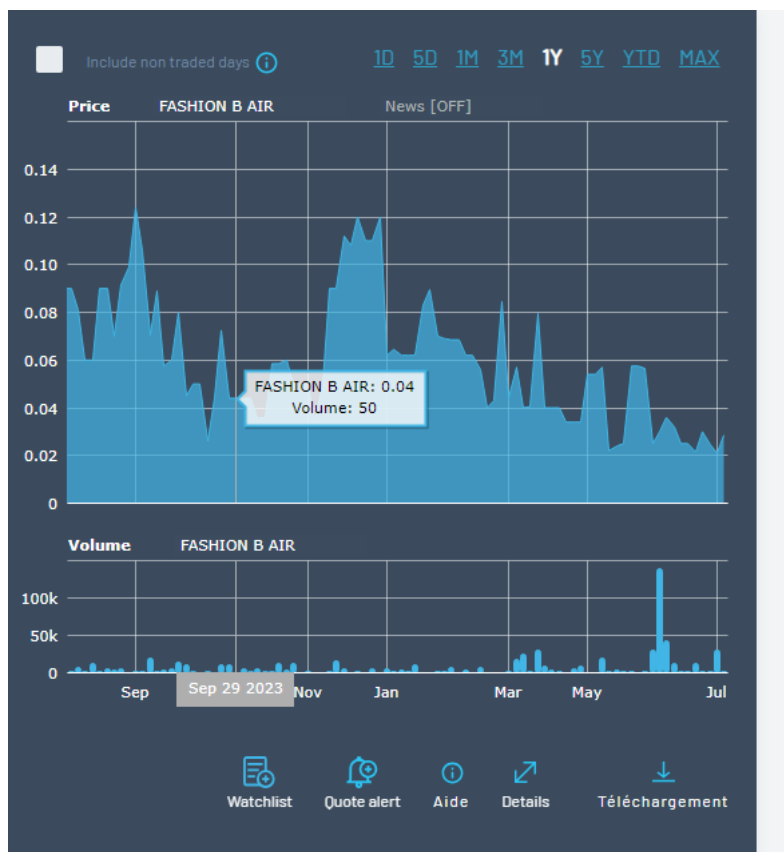
- Fashion Bel Air se concentre sur l'amélioration de son chiffre d'affaires sur le quatrième trimestre 2023 et le premier trimestre 2024.

11. Liste des mandats /fonctions des administrateurs dans d'autres sociétés

Franck Sitruk : Président du Conseil d'administration

SARL JOCHE	Gérant, Associé
------------	-----------------

- 12. Evolution du titre au cours de l'exercice clos au 30 septembre 2023



(Source, site Euronext)

- Nombre de titres au 30/09/2023 : 14 526 418
- Cours au 30 septembre 2023 : 0,04 €
- Capitalisation au 30 septembre 2023 : 581 076,72 €
- Nombre de jours de cotation : 178
- Cours maximum : 0,12 €
- Cours minimum : 0,03 €

FASHION B. AIR (BEL AIR)

210 RUE SAINT DENIS

75002 PARIS

BILAN ET COMPTE DE RÉSULTAT

Présenté en Euros

Période du 01/04/2023 au 30/09/2023

BILAN ACTIF

Période du 01/04/2023 au 30/09/2023

Présenté en Euros

- Avec comptes substitués

ACTIF	du 01/04/2023 au 30/09/2023 (6 mois)				Exercice précédent 31/03/2023 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif Immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	16 884		16 884	0,15	16 884	0,14
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	44 970	44 970				
Fonds commercial	7 350 416		7 350 416	66,96	7 350 416	62,04
Autres immobilisations incorporelles						
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions	151 781	74 292	77 489	0,71		
Installations techniques, matériel & outillage industriels	49 241	45 001	4 239	0,04	4 359	0,04
Autres immobilisations corporelles	2 970 693	2 898 620	72 073	0,66	86 090	0,73
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	3 218 414	3 218 414				
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	426 118		426 118	3,88	430 466	3,63
TOTAL (I)	14 228 517	6 281 298	7 947 219	72,40	7 888 215	66,57
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements					38 269	0,32
En cours de production de biens						
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises	4 809 133	2 661 597	2 147 536	19,56	2 718 975	22,95
Avances & acomptes versés sur commandes	9 307		9 307	0,08	9 307	0,08
Clients et comptes rattachés	3 206		3 206	0,03	11 934	0,10
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs						
. Personnel	18 145		18 145	0,17	17 387	0,15
. Organismes sociaux	4 112		4 112	0,04	2 063	0,02
. Etat, impôts sur les bénéfices					18 126	0,15
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 169		1 169	0,01	39 046	0,33
. Autres	720 544		720 544	6,56	712 743	6,02
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	6 253	620	5 633	0,05	17 311	0,15
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	74 527		74 527	0,68	329 767	2,78
Charges constatées d'avance	45 631		45 631	0,42	45 631	0,39
TOTAL (II)	5 692 028	2 662 217	3 029 811	27,60	3 960 559	33,43
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	19 920 545	8 943 514	10 977 030	100,00	11 848 774	100,00

Période du 01/04/2023 au 30/09/2023

BILAN PASSIF

Présenté en Euros

- Avec comptes substitués

PASSIF	du 01/04/2023 au 30/09/2023 (6 mois)	du 01/04/2022 au 31/03/2023 (12 mois)		
Capitaux propres				
Capital social ou individuel (dont versé : 2 614 755)	2 614 755	23,82	2 614 755	22,07
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	19 685 310	179,33	19 685 310	166,14
Ecart de réévaluation				
Réserve légale	425 916	3,88	425 916	3,59
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	428 534	3,90	428 534	3,62
Report à nouveau	-16 494 584	-150,25	-14 020 544	-118,32
Résultat de l'exercice	-933 805	-8,50	-2 474 040	-20,87
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	5 726 126	52,16	6 659 931	56,21
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
TOTAL (II)				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (III)				
Emprunts et dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	347 896	3,17	347 896	2,94
. Découverts, concours bancaires	464 718	4,23	549 479	4,64
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	1 411 975	12,86	1 655 906	13,98
. Associés	233 259	2,12		
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	422 085	3,85	422 085	3,56
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 148 727	10,46	1 012 828	8,55
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	260 160	2,37	272 666	2,30
. Organismes sociaux	463 705	4,22	568 099	4,79
. Etat, impôts sur les bénéficiaires				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	352 325	3,21	233 571	1,97
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	113 422	1,03	119 289	1,01
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	32 634	0,30	7 026	0,06
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (IV)	5 250 904	47,84	5 188 843	43,79
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)				
TOTAL PASSIF (I à V)	10 977 030	100,00	11 848 774	100,00

COMPTES DE RÉSULTAT

Période du 01/04/2023 au 30/09/2023

Présenté en Euros

- Avec comptes substitués

COMPTES DE RÉSULTAT		du 01/04/2023 au 30/09/2023 (6 mois)	Exercice précédent 31/03/2023 (12 mois)	Variation absolue (6 / 12)	%			
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises	1 772 458		1 772 458	100,22	4 339 075	101,93	-2 566 617	-59,14
Production vendue biens	-3 999		-3 999	-0,22	-82 818	-1,94	78 819	95,17
Production vendue services	74		74	0,00	741	0,02	-667	-90,00
Chiffres d'Affaires Nets	1 768 533		1 768 533	100,00	4 256 998	100,00	-2 488 465	-58,45
Production stockée								
Production immobilisée								
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			2 198 322	124,30	2 159 758	50,73	38 564	1,79
Autres produits			3 483	0,20	182 050	4,28	-178 567	-98,08
Total des produits d'exploitation (I)			3 970 339	224,50	6 598 806	155,01	-2 628 467	-39,82
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			103 000	5,82	575 289	13,51	-472 289	-82,09
Variation de stock (marchandises)			573 907	32,45	415 929	9,77	157 978	37,98
Achats de matières premières et autres approvisionnements			87 701	4,96	686 477	16,13	-598 776	-87,21
Variation de stock (matières premières et autres approv.)			5 899	0,33	95 430	2,24	-89 531	-93,81
Autres achats et charges externes			915 512	51,77	2 475 744	58,16	-1 560 232	-63,01
Impôts, taxes et versements assimilés			3 717	0,21	110 554	2,60	-106 837	-96,63
Salaires et traitements			775 343	43,84	1 841 783	43,26	-1 066 440	-57,89
Charges sociales			147 580	8,34	537 771	12,63	-390 191	-72,55
Dotations aux amortissements sur immobilisations			14 148	0,80	59 972	1,41	-45 824	-76,40
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			2 228 225	125,99	2 221 037	52,17	7 188	0,32
Dotations aux provisions pour risques et charges								
Autres charges			20 845	1,18	963	0,02	19 882	N/S
Total des charges d'exploitation (II)			4 875 877	275,70	9 020 949	211,91	-4 145 072	-45,94
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-905 538	-51,19	-2 422 143	-56,89	1 516 605	62,61
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			1 796	0,10	931	0,02	865	92,91
Reprises sur provisions et transferts de charges					854 176	20,07	-854 176	-100,00
Différences positives de change					16	0,00	-16	-100,00
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
Total des produits financiers (V)			1 796	0,10	855 122	20,09	-853 326	-99,78
Dotations financières aux amortissements et provisions								
Intérêts et charges assimilés			23 038	1,30	45 391	1,07	-22 353	-49,24
Différences négatives de change					6 957	0,16	-6 957	-100,00
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
Total des charges financières (VI)			23 038	1,30	52 348	1,23	-29 310	-55,98
RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)			-21 242	-1,19	802 774	18,86	-824 016	-102,64
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)			-926 780	-52,39	-1 619 369	-38,03	692 589	42,77

COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/04/2023 au 30/09/2023

Présenté en Euros
- Avec comptes substitués

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)	du 01/04/2023 au 30/09/2023 (6 mois)		Exercice précédent 31/03/2023 (12 mois)		Variation absolue (6 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	207	0,01	200 071	4,70	-199 864	-99,89
Produits exceptionnels sur opérations en capital			71 708	1,68	-71 708	-100,00
Reprises sur provisions et transferts de charges						
Total des produits exceptionnels (VII)	207	0,01	271 780	6,38	-271 573	-99,91
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	7 232	0,41	1 126 450	26,46	-1 119 218	-99,35
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions						
Total des charges exceptionnelles (VIII)	7 232	0,41	1 126 450	26,46	-1 119 218	-99,35
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-7 024	-0,39	-854 671	-20,07	847 647	99,18
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
Total des Produits (I+III+V+VII)	3 972 342	224,61	7 725 708	181,48	-3 753 366	-48,57
Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 906 147	277,41	10 199 748	239,60	-5 293 601	-51,89
RÉSULTAT NET	-933 805	-52,79	-2 474 040	-58,11	1 540 235	62,26
	<i>Perte</i>		<i>Perte</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						