

BILAN, COMPTE DE RESULTAT & ANNEXE

31 MARS 2016

GROUPE JAJ SA
40 RUE BEAUMARCHAIS
93100 MONTREUIL
592 013 155 00060



Contact : Fabrice JIMENEZ 01 41 58 62 22

Bilan Actif

Période du 01/04/15 au 31/03/16

Edition du 26/07/16

Groupe JAJ

Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/03/2016	Net (N-1) 31/03/2015
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires	347 120	306 568	40 552	85 955
Fonds commercial	100 000		100 000	100 000
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	447 120	306 568	140 552	185 955
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	96 102		96 102	96 102
Constructions	765 865	643 441	122 424	155 000
Installations techniques, matériel et outillage industriel	59 908	47 696	12 212	20 201
Autres immobilisations corporelles	1 248 995	1 081 705	167 290	181 943
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 170 869	1 772 841	398 027	453 245
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	32 440		32 440	29 516
TOTAL immobilisations financières :	32 440		32 440	29 516
ACTIF IMMOBILISÉ	2 650 429	2 079 410	571 020	668 715
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement	201 116		201 116	
Stocks d'en-cours de production de biens	380 938		380 938	403 524
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis	3 748 442		3 748 442	3 678 356
Stocks de marchandises	737 120		737 120	493 929
TOTAL stocks et en-cours :	5 067 616		5 067 616	4 575 809
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	11 173		11 173	24 387
Créances clients et comptes rattachés	3 860 739	217 563	3 643 176	3 033 353
Autres créances	1 194 992		1 194 992	1 069 109
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	5 066 904	217 563	4 849 341	4 126 830
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				100 806
Disponibilités	808 814		808 814	1 001 937
Charges constatées d'avance	554 844		554 844	708 444
TOTAL disponibilités et divers :	1 363 658		1 363 658	1 811 187
ACTIF CIRCULANT	11 498 178	217 563	11 280 615	10 513 826
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif	129 582		129 582	561 227
TOTAL GÉNÉRAL	14 278 169	2 296 972	11 981 197	11 743 768

Bilan Passif

Groupe JAJ

Période du 01/04/15 au 31/03/16

Edition du 26/07/16

Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/03/2016	Net (N-1) 31/03/2015
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 3 560 939	3 560 939	3 560 939
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	389 000	389 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(2 168 904)	(4 308 580)
Résultat de l'exercice	175 499	2 139 677
TOTAL situation nette :	1 956 535	1 781 035
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	1 956 535	1 781 035
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	136 460	578 645
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	136 460	578 645
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	855 867	944 425
Emprunts et dettes financières divers	1 212 239	1 831 399
TOTAL dettes financières :	2 068 106	2 775 825
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS	187 883	111 998
Dettes diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 013 956	5 184 163
Dettes fiscales et sociales	447 808	703 025
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	170 469	598 430
TOTAL dettes diverses :	7 632 233	6 485 618
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	9 888 202	9 373 441
Ecarts de conversion passif		10 646
TOTAL GÉNÉRAL	11 981 197	11 743 768

Compte de Résultat (Première Partie)

Groupe JAJ

Période du 01/04/15 au 31/03/16

Edition du 26/07/16

Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/03/2016	Net (N-1) 31/03/2015
Ventes de marchandises	1 598 271	1 306 880	2 905 151	2 362 395
Production vendue de biens	12 360 231	4 870 790	17 231 020	19 102 043
Production vendue de services	24 531	31 685	56 216	43 189
Chiffres d'affaires nets	13 983 032	6 209 355	20 192 387	21 507 628
Production stockée			11 534	863 496
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			185 690	460 928
Autres produits			193	96
PRODUITS D'EXPLOITATION			20 389 805	22 832 148
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			2 273 907	1 809 180
Variation de stock de marchandises			(240 649)	(53 150)
Achats de matières premières et autres approvisionnements			282 806	222 041
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]			(201 116)	
Autres achats et charges externes			13 951 383	16 375 176
TOTAL charges externes :			16 066 331	18 353 247
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			175 646	286 104
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			2 031 897	1 975 429
Charges sociales			868 042	840 322
TOTAL charges de personnel :			2 899 939	2 815 751
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			157 213	223 087
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			72 284	295 448
Dotations aux provisions pour risques et charges			6 898	17 418
TOTAL dotations d'exploitation :			236 395	535 963
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			882 065	1 414 971
CHARGES D'EXPLOITATION			20 260 377	23 406 036
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			129 428	(573 888)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

Groupe JAJ

Période du 01/04/15 au 31/03/16
Edition du 26/07/16
Tenue de compte EUR

RUBRIQUES	Net (N) 31/03/2016	Net (N-1) 31/03/2015
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	129 428	(573 888)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	2 971	2 417
Reprises sur provisions et transferts de charges	561 227	5 476
Différences positives de change	84 206	104 122
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	2 128	
	650 532	112 015
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	129 562	561 227
Intérêts et charges assimilées	120 991	161 220
Différences négatives de change	340 521	504 519
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	591 074	1 226 966
RÉSULTAT FINANCIER	59 458	(1 114 951)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	188 887	(1 688 839)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	64 618	11 786
Produits exceptionnels sur opérations en capital		4 044 565
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	64 618	4 056 351
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	68 006	59 407
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	150 000	74 124
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	218 006	133 531
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(153 387)	3 922 820
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(140 000)	94 304
TOTAL DES PRODUITS	21 104 955	27 000 514
TOTAL DES CHARGES	20 929 456	24 860 837
BÉNÉFICE OU PERTE	175 499	2 139 677

SOMMAIRE DE L'ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

1 - Faits caractéristiques

2 - Règles et méthodes comptables

3 Tableaux :

- Immobilisations
- Amortissements
- Provisions inscrites au bilan
- Etat des échéances des créances et des dettes
- Variation détaillée des stocks et encours
- Produits à recevoir
- Détails des charges à payer
- Détails des charges constatées d'avance
- Composition du capital social
- Variation des capitaux propres
- Chiffre d'affaires
- Ventilation du résultat
- Allègement de la dette future d'impôt
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations
- Renseignements globaux sur les filiales et participations
- Engagements financiers
- Crédit-bail
- Honoraires des Commissaires aux Comptes
- Tableau des flux de trésorerie

ANNEXE SOCIALE

Le bilan qui vous est présenté a une durée de 12 mois et recouvre la période du 1^{er} avril 2015 au 31 mars 2016. Les notes et tableaux présentés ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

1. Faits caractéristiques

- **Directeur administratif et financier**

Monsieur Fabrice JIMENEZ a intégré la société Groupe JAJ le premier juin 2015 et a remplacé Madame Annie Pascuccio en tant que Directeur administratif et financier.

- **Renégociation des Royalties SCHOTT**

La renégociation du contrat avec les propriétaires de la marque SCHOTT a permis la division des royalties par deux, et la mise en place d'un profit sharing en faveur de Schott de 30 % du résultat courant avant impôt de l'activité Schott à compter du 01/10/2015.

2. Règles et Méthodes Comptables

(Décret n°83-1020 modifié du 29/11/1983- articles 7, 21, 24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

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

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

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

2.1 - IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont conformes d'une part au Règlement CRC 04-06 relatif à la définition, à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, d'autre part au Règlement CRC 02-10 (modifié par le règlement CRC 03-07) relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition et la règle de décomposition par composants a été appliquée.

La durée d'amortissement retenue est la durée d'utilité du bien. Les biens sont amortis linéairement, hormis le matériel de bureau qui fait l'objet d'un amortissement dégressif.

Les durées d'utilité retenues pour les différentes catégories d'immobilisations sont les suivantes :

- Logiciels dissociés 1 an
- Droits de distribution exclusive 2 à 4 ans

- Frais de concept boutique 5 ans
- Constructions 20 ans
- Agencements aménagements des constructions 10 ans
- Installations diverses 3 à 10 ans
- Matériel et outillage 5 à 10 ans
- Matériel et mobilier de bureau 5 à 10 ans

2.2 – IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Les immobilisations financières s’analysent de la manière suivante :

	Valeur brute au 01/04/15	Acquisitions ou virements de poste à poste	Remboursements, cessions ou annulation	Valeur brute au 31/03/16
Titres de participation	3 888		3 888	
Dépôts et cautionnements	29 516	3 401	477	32 440
TOTAL	33 404	3 401	4 365	32 440

a) Titres de participation

Les titres de participation sont évalués soit à leur valeur d’entrée, soit à leur valeur économique compte tenu des perspectives d’avenir de la filiale.

Aucun titre de participation n’est détenu par Groupe JAJ au 31/03/16. Les titres de participation de la SARL D Distribution ont été abandonnés au cours de l’exercice.

b) Dépôts et cautionnements

Les dépôts et cautionnements sont essentiellement des dépôts de garantie sur des contrats de location.

2.3 – STOCKS

a) Stocks de marchandises

Les marchandises en stock ont été évaluées à leur coût d’acquisition selon la méthode du FIFO. La valeur brute des marchandises comprend le coût d’achat et les frais accessoires. Les frais de stockage ne sont pas pris en compte pour cette évaluation.

b) Stocks de produits finis

Les produits finis en stock ont été évalués à leur coût de revient selon la méthode du FIFO. La valeur brute des produits finis comprend le coût d’achat de la matière première et de la sous-traitance fabrication, les frais accessoires et les frais de collection. Les frais de stockage ne sont pas pris en compte pour cette évaluation.

Cette année, il n’y a aucune dépréciation des stocks. En effet, un partenariat avec la société « Mick Shoes » a été conclu, stipulant qu’elle s’engage à reprendre nos stocks restant à un tarif préférentiel qui nous permet de déstocker les produits avec un profit.

c) En-cours de production

Les modèles effectués dans la perspective d'une collection de vêtements présentée et offerte à la vente au cours de l'exercice suivant sont valorisés et comptabilisés en en-cours de production à la clôture de l'exercice à hauteur des frais de conception qui ont été engagés. Ces frais incluent les frais de style externes et internes (salaires et charges sociales versés au personnel participant à la création).

Au 31/03/2016 les encours de production s'élèvent 380 938€.

2.4 - CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances et dettes libellées en monnaies étrangères sont évaluées sur la base du cours de clôture. Les créances sont, le cas échéant, dépréciées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité.

Les créances clients faisant l'objet d'une procédure contentieuse sont dépréciées à 100 % du montant HT.

2.5 – AFFACTURAGE

Au 31/03/2016 les créances clients cédées à « BNP Factor » se montent à 2 729 369€.

Dans les autres créances la retenue de garantie de « BNP Factor » s'élève à 280 513€, les cessions indisponibles pour 167 275€ et dans les disponibilités le compte «BNP Factor » apparaît pour 10 651€.

2.6- CRÉANCES ET DETTES REPRESENTÉES PAR DES EFFETS DE COMMERCE

- Créances clients et comptes rattachés 0 €
Tous les effets clients ont été escomptés au 31/06/16.
- Dettes fournisseurs et comptes rattachés 751 617 €

2.7- OPERATIONS EN DEVICES ETRANGERES

Les dettes vis-à-vis des fournisseurs de marchandises sont pour l'essentiel évaluées sur la base du taux de change à la clôture ou le cas échéant selon le taux de couverture.

L'emprunt de 2 452 000\$, dont le solde au 31 mars 2016 est de 1 352 000\$ a été évalué sur la base du cours de la devise au 31/03/2016 dégageant une perte latente de change de 126 684€.

Les créances, les disponibilités et les dettes non couvertes à terme sont évaluées sur la base du taux de change à la clôture.

La différence résultant de l'actualisation des créances et dettes est portée au bilan en « écart de conversion ».

2.8- RISQUES DE CHANGE

Au 31/03/2016, l'état des positions de la société face au risque de change peut se résumer ainsi :

BILAN	-4 791 231 \$
Dettes fournisseurs en devises	-2 318 768 \$
Autres dettes	-235 926 \$

Emprunts et intérêts courus en devises	-1 372 280 \$
Liquidités en devises	-864 257 \$
HORS BILAN	9 300 000 \$
Achats à terme de devises	9 300 000 \$
DIFFERENTIEL	4 508 769 \$

2.9 - AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES

Les autres achats et charges externes d'un montant total de 13 951 383€ contre 16 375 176€ au 31/03/ 2015, correspondent principalement :

	31/03/2016	31/03/2015
Frais de collection, sous-traitance	10 248 924	12 355 458
Prestations logistiques	515 166	653 211
Locations et charges locatives (hors crédit-bail)	188 077	168 327
Location entrepôt de stockage	317 450	327 907
Entretien réparation	128 876	169 278
Assurances	39 187	47 661
Commissions	657 987	759 965
Rémunération affacturage	111 363	119 045
Honoraires (1)	301 742	269 092
Publicité, salons	408 203	417 697
Transport	657 158	662 084
(1) dont honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat pour 18 000 € au 31/03/16 et 44 000 € au 31/03/15.		

2.10 - CREDIT D'IMPOT COMPETITIVITE EMPLOI (CICE)

Le crédit d'impôt compétitivité emploi correspondant aux rémunérations éligibles au titre de l'exercice a été constaté au compte 444-Etat-Impôts sur les bénéfices pour un montant de 53 333€ (soit 44138€ au titre de 2015 et 9 195€ pour le 1^{er} trimestre 2016). Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté au crédit du compte 649-Personnel-CICE.

Ce crédit n'a pas été utilisé pour financer une hausse de la part des bénéfices distribués, ni pour augmenter les rémunérations des personnes exerçant des fonctions de direction dans l'entreprise, mais participe notamment au financement de notre besoin de fonds de roulement et concourt activement à l'amélioration de notre compétitivité.

2.11-AUTRES CHARGES

Les créances irrécouvrables se sont élevées à 8 199€.

Ce poste comprend également des royalties au titre de la licence " SCHOTT ", pour 759 863€ lesquelles ont été calculées comme suit :

- a) pour les produits textiles, au taux de 6 % jusqu'au 30/09/15, puis 3% à partir du 01/10/15.
- b) pour les produits cuirs, au taux de 10% sur toutes les ventes sauf l'Italie, Japon, Canada et USA où le taux est de 0% jusqu'au 30/09/15, puis 5% à partir du 01/10/15.
- c) Au taux de 3% pour les ventes à 3 discounters jusqu'au 30/09/15, puis 1.5% à partir du 01/10/15.
- d) Au taux de 5% sur les cuirs et 3% pour les autres ventes, sur le site web Schott jusqu'au 30/09/15, puis 2.5% à partir du 01/10/15.

Des royalties ont en outre été comptabilisées au titre de notre partenariat avec la marque AMERICAN COLLEGE (Co-Branding) pour un montant de 84 741€.

Un Profit Sharing est également calculé en faveur de « SCOTT » pour une valeur de 28 677 € au 31/03/16.

2.12- RESULTAT FINANCIER

La société comptabilise l'essentiel de ses achats de marchandises facturés en dollars au taux de couverture. Les achats, libellés en devises, non couverts sont comptabilisés selon le cours moyen de change du mois précédant la facture. Lors du règlement, les gains ou pertes de change sont constatés en résultat financier.

Les gains de change se montent à 84 206€, les autres intérêts et produits assimilés à 2 971€ et la reprise pour dépréciation financière pour risque de change à 561 227€.

Les charges financières s'analysent principalement en :

- Intérêts d'emprunt pour 27 208€
- Frais d'escompte et découvert pour 26 906€
- Commissions de financement d'affacturage pour 66 877€
- Pertes de change pour 340 521€
- Dotation à la provision pour risque de change pour 129 562€.

2.13- RESULTAT EXCEPTIONNEL

Les charges exceptionnelles correspondent essentiellement à l'indemnité de fin de contrat versé à Mme Annie PASCUCIO, pour 150 000€, un détournement de ligne téléphonique de notre prestataire de 28 882€ suite à un contrôle.

Les produits exceptionnels se composent principalement du droit d'entrée facturé à la société Mick Shoes pour 50 000€.

2.14- IMPOT SUR LES SOCIETES

Au 31/03/2016, il a été imputé sur le résultat fiscal, un déficit fiscal de 27 410€.

La société dispose d'un déficit fiscal reportable de 4 137 023€.

Au cours de l'exercice clos au 31 mars 2016, Groupe JAJ a comptabilisé un crédit d'impôt recherche de 140 000€.

2.15- TRANSACTIONS AVEC LES PARTIES LIEES

Aucune transaction n'a été conclue avec les parties liées.

3. Tableaux

IMMOBILISATIONS				
Cadre A		Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluations	Acquisitions
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et développement	Total I			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	Total II	438 390		8 730
Immobilisations corporelles				
Terrains		96 102		
Constructions sur sol propre		765 865		
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels		59 908		
Installations générales, agencements et aménagements divers		1 064 515		29 425
Matériel de transport		9 016		4 868
Matériel de bureau et informatique, mobilier		127 601		13 570
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	Total III	2 123 007		47 863
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		3 887		
Autres titres immobilisés (actions propres)				
Prêts et autres immobilisations financières		29 516		3 401
	Total IV	33 403		3 401
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		2 594 800		59 994
Cadre B	Diminutions		Valeur brute fin de situation	Réévaluations Valeur d'origine
	Par virement	Par cession		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et développement (I)				
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)			447 120	
Immobilisations corporelles				
Terrains			96 102	
Constructions sur sol propre			765 865	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels			59 908	
Installations générales, agencements et aménagements divers			1 093 940	
Matériel de transport			13 884	
Matériel de bureau et informatique, mobilier			141 171	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	Total III	0	2 170 869	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		3 887	0	
Autres titres immobilisés (actions propres)				
Prêts et autres immobilisations financières		477	32 440	
	Total IV	0	32 440	
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV)		0	2 650 429	

AMORTISSEMENTS				
SITUATION ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Valeur en début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Sorties Reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et développ.	Total I			
Autres immobilisations incorporelles	Total II	252 436	94 337	40 205
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	610 865	57 009	24 432	643 441
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. Générales, agenc. et aménag. constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	39 707	13 995	6 006	47 696
Installations générales, agencements et aménagements divers	906 284	104 542	52 541	958 285
Matériel de transport	2 877	6 526	2 696	6 708
Matériel de bureau et informatique, mobilier	110 028	11 379	4 696	116 711
Emballages récupérables et divers				
	Total III	1 669 761	193 451	90 370
TOTAL GENERAL (I + II + III)		1 922 196	287 788	130 575
				2 079 410

PROVISIONS INSCRITES AU BILAN				
	Montant au début de l'exercice	Augmentations dotations exercice	Diminutions reprises situation	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges				
Provisions pour pertes de change	561 227	129 562	561 227	129 562
Autres provisions pour risques et charges	17 418	6 898	17 418	6 898
Total I	578 645	136 460	578 645	136 460
Provisions pour dépréciations				
Provisions sur immobilisations incorporelles				
Provisions sur autres immobilisations financières	3 887		3 887	0
Provisions sur stocks et en-cours	38 507		38 507	0
Provisions sur comptes clients	229 602	72 284	84 324	217 562
Total II	271 997	72 284	126 718	217 563
TOTAL GENERAL (I + II)	850 642	208 744	705 364	354 022
	- d'exploitation	79 182	140 249	
	Dont dotations et reprises : - financières	129 562	561 227	
	- exceptionnelles		0	

ETAT DES CREANCES ET DETTES

Cadre A				
ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	A plus de 5 ans
De l'actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	32 440		32 440	
De l'actif circulant				
Clients douteux ou litigieux	229 560		229 560	
Autres créances clients	3 631 179	3 631 179		
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés	7 830	7 830		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	203 661	194 466	9 195	
Taxe sur la valeur ajoutée	274 282	274 282		
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers	709 219	428 706	280 513	
Charges constatées d'avance	554 844	554 844		
TOTAL	5 643 015	5 091 306	551 709	
<i>(1) Dont prêts accordés en cours d'exercice</i>				
<i>(1) Dont remboursements obtenus en cours d'exercice</i>				
<i>(2) Prêts et avances consenties aux associés</i>				
Cadre B				
ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit : (1)				
- à un an maximum à l'origine	855 867	855 867		
- à plus d'un an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	1 205 080	1 205 080		
Fournisseurs et comptes rattachés	7 013 956	7 013 956		
Personnel et comptes rattachés	132 698	132 698		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	192 118	192 118		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	3 657	3 657		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et versements assimilés	119 334	119 334		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	7 159	7 159		
Autres dettes	170 469	170 469		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	9 700 339	9 700 339	0	
<i>(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice</i>				
<i>(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice</i>	532 454			
<i>(2) Emprunts, dettes contractés auprès des associés</i>	7 159			

VARIATION DETAILLEE DES STOCKS ET DES EN-COURS

	A la fin de l'exercice	Au début de l'exercice	Variation des stocks	
			Augmentation	diminution
Matières premières, approvisionnements	201 116		201 116	
En-cours de production de biens	380 938	403 524		22 586
Produits finis	3 748 442	3 678 356	70 086	
Marchandises	737 120	493 929	243 191	
TOTAL	5 067 616	4 575 809	514 393	22 586

PRODUITS A RECEVOIR

(Décret 83-1020 du 29/11/1983 - Article 23)

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/03/16	31/03/15
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	68 277	23 091
Autres créances		7 544
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	68 277	30 635

DETAILS DES CHARGES A PAYER DANS LES POSTES SUIVANTS AU BILAN

(Décret 83-1020 du 29/11/1983 - Article 23)

	31/03/16	31/03/15
Intérêts courus non échus		
Intérêts courus		
Intérêts courus sur emprunts	17 813	10 206
Total	17 813	10 206
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Factures non parvenues	654 156	224 008
Total	654 156	224 008
Dettes fiscales et sociales		
Dettes provisions congés payés	132 698	159 188
Personnel salaires à payer	0	-298
Charges sociales congés à payer	66 349	79 594
Charges sociales sur salaires	0	-149
Etat charges à payer	119 334	135 370
Total	318 381	373 705
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Frs immob à recevoir		
Total	0	0
Autres dettes		
Avoirs à établir	67 288	37 593
Charges à payer (commissions, royalties, honoraires...). Tout est comptabilisé en FNP à partir du 31/03/16.		447 234
Total	67 288	484 827
TOTAL GENERAL	1 057 638	1 092 746

DETAIL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

	31/03/16	31/03/15
Charges d'exploitation constatées d'avance	437 513	542 319
Charges financières constatées d'avance		
Achats comptabilisés d'avance	117 331	166 125
TOTAL GENERAL	554 844	708 444

NATURE DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

1) Charges constatées d'avance

Elles se composent de charges d'entretien, location, assurances, publicité.....
En outre, elles comportent à hauteur de 333 286 euros les échantillons des collections futures .

2) Achats constatés d'avance

Ils correspondent à de la marchandise non rentrée en stock majorée des droits de douane, des frais de transport et d'assurances.

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Différentes catégories de titres (toutes de valeur nominale 1€)	Nombres de titres	
	Au début de l'exercice	En fin d'exercice
Actions nominatives à droit de vote simple	1 160	36 580
Actions nominatives à droit de vote double	1 840 776	1 835 441
Actions au porteur	1 719 003	1 688 918
Total	3 560 939	3 560 939

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres au 31/03/15	1 781 035
Bénéfice au 31/03/16	175 499
Capitaux propres au 31/03/16	1 956 535

CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires de 20 192 387 euros se répartit par secteur géographique, gros et détail et en pourcentage du chiffre d'affaires total comme suit:

	C.A	Pourcentage
CA COMMERCE DE GROS		
France, ventes de marchandises	1 598 271	7.92%
France, prestations de service	24 531	0.12%
Export, ventes de marchandises	1 306 880	6.47%
Export, prestations de service	31 685	0.16%
CA COMMERCE DE DETAIL		
France détail SCHOTT	704 441	3.49%
CA PRODUCTION		
France, ventes de produits finis	11 655 790	57.72%
Export, ventes de produits finis	4 870 790	24.12%
Chiffre d'affaires total	20 192 387	100.00%

VENTILATION DU RESULTAT	Résultat avant impôt	Impôt
(Code du Commerce Art. R123-198)		
Résultat courant	188 887	
Résultat exceptionnel	-153 388	
Crédit d'impôt recherche	140 000	
Résultat comptable	175 499	

ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOT

Organic	
Ecart OPCVM	
Frais d'escompte	
Provision risque de change	
Ecart de conversion passif	
Allègement de la dette future d'impôt	0

EFFECTIF MOYEN

Catégorie de personnel	Personnel	Personnel mis à
	salarié	disposition de l'entreprise
Cadres	13	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	28	
Ouvriers	-	
TOTAL	41	

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Au cours de l'exercice, il a été attribué 180 337 € de salaires bruts

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos au 31 mars 2014
Renseignements détaillés concernant les filiales et participations				
0 - Filiales (plus de 50 % du capital détenu) SARL D DISTRIBUTION ZI des vignes 29 rue Bernard 93008 BOBIGNY CEDEX Siret :42302640000048				

**RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR TOUTES LES
FILIALES ET PARTICIPATIONS**

	FILIALES FRANCAISES
Valeur comptable des titres détenus :	
- brute	
- provision dépréciation	
- nette	0
Montant des prêts et avances accordés	
Montant des cautions et avals donnés	
Montant des dividendes encaissés	

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	
Effets escomptés non échus	212 238
Hypothèque	3 020 000
Nantissement OPCVM	
Abandon de compte courant avec clause de retour à meilleure fortune	457 347
Retraite	64 214
TOTAL	3 753 799
Engagements réciproques	
Achats devises à terme	8 168 643
USD 9 300 000	
Crédits documentaires	751 617
TOTAL	8 920 260

Droit individuel de formation -DIF

instauré par la loi n°2004-391 du 4 mai 2004.

Les salariés justifiant d'une ancienneté d'au moins une année peuvent faire valoir leur droit au DIF.

Les droits cumulés des salariés s'élevaient au 31 mars 2016 à 2 126 heures.

Engagements de retraite

La Société a souscrit auprès de la Société Générale un contrat retraite destiné à la couverture des indemnités de fin de carrière.

Son obligation vis-à-vis des salariés est externalisée et comptabilisée par le biais d'appels de cotisation. L'engagement de retraite était évalué à 137 187 € au 31.03.2016, couvert partiellement par le contrat d'assurance IFC valorisé à 73 775 €; ainsi, l'engagement résiduel s'élève à 64 214 €.

CREDIT BAIL

(Décret 83-1020 du 29/11/1983 - Article 23)

Postes du bilan	Valeur d'origine	Dotations théoriques aux amortissements		Valeur nette théorique	Redevances	
		exercice	cumulées		exercice	cumulées
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours	125 063	26 838	125 063	-	26 838	125 063
TOTAL	125 063	26 838	125 063	-	26 838	125 063

Postes du bilan	Redevances restant à payer				Prix d'achat résiduel	Montant pris en charge dans l'exercice
	A un an au plus	A plus d'1 an et moins de 5 ans	A plus de cinq ans	Total		
Terrains Constructions Installations techniques, matériel et outillage industriels Autres immobilisations corporelles Immobilisations en cours				0		26 838
TOTAL	0	0	0	0	0	26 838

COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Honoraires Contrôle légal des comptes annuels		Mission exceptionnelle	
	31.03.16	31.03.15	31.03.16	31.03.15
Sarl FIABILITY 15 BisRue Jean Baptiste Pigalle 75009 Paris RCS Paris 484 880 422	37 000	37 000		
Cabinet Guilleret et Associés 48 Quai Alphonse Le Gallo 92100 Boulogne RCS Nanterre B 342 914 140		7 084		

VARIATION DES FLUX DE TRESORERIE						
OPERATIONS D'EXPLOITATION	31/03/16	31/03/15	31/03/14	30/09/13	31/03/13	31/03/12
RESULTAT NET	175 499	2 139 677	-163 339	-262 505	-2 989 330	-415 732
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie						
Dotations aux amortissements et provisions	293 673	801 742	324 334	191 961	277 268	239 065
Reprises des amortissements et provisions	-582 533	-79 647	-68 532	-67 247	-52 658	-22 268
Plus et moins-values de cession		-3 936 476	49 170			
Subventions virées au résultat						
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	-113 361	-1 074 704	141 633	-137 791	-2 764 720	-198 935
Variation des stocks	-491 807	-929 085	-1 068 261	-1 740 318	2 213 669	-432 024
Variations des créances	-1 142 102	-159 753	-1 005 614	-2 680 579	-208 559	108 402
Variation des dettes	2 174 532	-726 163	602 896	3 053 756	177 935	-568 776
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	540 623	-1 815 001	-1 470 979	-1 367 141	2 183 045	-892 398
Flux net de trésorerie généré par l'activité	427 262	-2 889 705	-1 329 346	-1 504 932	-581 675	-1 091 333
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT						
Décaissement/acquisition immobilisations incorporelles	-8 730	-5 550	-899	-899	-246 189	-23 340
Encaissement/cession immobilisations incorporelles						
Décaissement/acquisition immobilisations corporelles	-47 863	-80 014	-120 704	-98 028	-23 560	-42 570
Encaissement/cession immobilisations corporelles		4 000 000	2 026			
Décaissement/acquisition immobilisations financières	-3 401	-500			-4 038	-1 263
Encaissement/cession immobilisations financières	4 364	500	2 763	2 763	9 763	46 851
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-55 630	3 914 436	-116 814	-96 164	-264 024	-20 322
OPERATIONS DE FINANCEMENT						
Augmentation de capital ou apports						
Dividendes versés aux actionnaires						
Variation des autres fonds propres						
Encaissements provenant d'emprunts			70	19 943	1 928 339	156 000
Remboursement d'emprunts	-619 160	36 139	-137 281	-99 253	-187 543	-40 079
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-619 160	36 139	-137 211	-79 310	1 740 796	115 921
VARIATION DE TRESORERIE	-247 528	1 060 870	-1 583 371	-1 680 406	895 097	-995 734
TRESORERIE A L'OUVERTURE	-11 763	-1 072 633	510 738	-1 971 886	-2 866 982	-1 871 248
TRESORERIE A LA CLOTURE	-259 291	-11 763	-1 072 633	-3 652 291	-1 971 886	-2 866 982